

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الدخل المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المجمع
56 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-244 3900 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الدولية للتمويل (شركة مساهمة كويتية مقفلة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("مجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 ، والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان إدارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققون بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأي حول أعمال التدقيق .

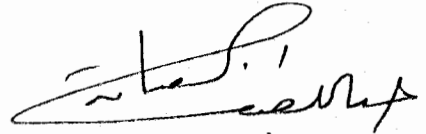
الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة له، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة له ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما انه من خلال التدقيق لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية خلال السنة لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به.



عبداللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم

قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة أ

BDO النصف وشركاه

الكويت

5 مارس 2013

بيان الدخل المجموع

(معدل)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	إيضاحات	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
	2011	2012		
	د.ك	د.ك		
	3,098,652	2,598,190	6	الإيرادات
	46,953	112,819		الإيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
	137,293	249,070		إيراد تأجير
	(559,562)	8,396		إيرادات فوائد
	(4,962,053)	213,316		ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	667,753	(174,051)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	(19,205)	(124,456)		(خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
	(228,893)	(3,451)	17	خسارة من بيع عقارات للمتاجرة
	163,455	(26,504)		الحصة من نتائج شركات زميلة
	622,385	744,695	7	(خسارة) / ربح تحويل عملة أجنبية
	490,239	666,684		إيرادات توزيعات أرباح
	(542,983)	4,264,708		إيرادات أخرى
				المصاريف والأعباء الأخرى
	(1,735,218)	(1,537,886)		تكاليف موظفين
	(1,402,283)	(1,227,844)		مصاريف عمومية وإدارية
	(1,668,211)	(1,023,455)	8	تكاليف تمويل
	(193,520)	(190,697)		الاستهلاك
	(6,406,522)	1,667,297	12	رد / (مصروف) لمخصص ذمم التسهيلات الائتمانية - صافي
	(39,032)	(1,491,723)	14	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
	(278,904)	-	15	مخصص عقارات للمتاجرة
	(2,728,793)	(822,084)	16	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
	(76,367)	-	17	هبوط في قيمة شركة زميلة
	(14,528,850)	(4,626,392)		
				خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
	(15,071,833)	(361,684)		العمالة الوطنية والزكاة
	-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
	-	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
	-	-		الزكاة
	(15,071,833)	(361,684)		خسارة السنة
				خاص بـ:
	(15,102,296)	121,344		مالكي الشركة الأم
	30,463	(483,028)		حصة غير مسيطرة
	(15,071,833)	(361,684)		
	(21,292) فلس	0.152 فلس	9	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 56 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

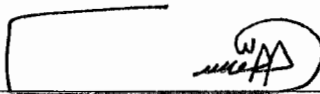
بيان الدخل الشامل المجمع

(معدل)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
السنة المنتهية في	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2011	2012	2012
د.ك	د.ك	د.ك
(15,071,833)	(361,684)	
		خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
(94,780)	53,562	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
(3,158)	-	حصة في خسائر شاملة أخرى في شركات زميلة
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
4,509,325	(461,419)	- التغير في القيمة العادلة
(548,647)	276,305	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
2,728,793	822,084	- المحول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
6,591,533	690,532	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(8,480,300)	328,848	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
(8,510,406)	808,744	مالكي الشركة الأم
30,106	(479,896)	حصة غير مسيطرة
(8,480,300)	328,848	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 56 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

(معدل) 1 يناير 2011	(معدل) 31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	إيضاحات	الأصول
5,408,244	5,809,017	8,313,149	11	النقد وشبه النقد
49,860,290	37,768,137	23,120,497	12	ذمم التسهيلات الائتمانية
15,602,875	7,369,584	7,626,053	13	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	283,050		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
1,230,942	5,423,582	5,029,118	14	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	79,736	802,053		مستحق من أطراف ذات صلة
2,485,612	3,251,332	3,236,722	15	عقارات للمتاجرة
21,777,561	49,644,719	51,795,829	16	استثمارات متاحة للبيع
-	28,166,915	30,410,412	17	استثمار في شركات زميلة
2,127,373	2,068,310	2,009,247	18	عقار استثماري
2,829,820	2,857,349	2,789,239	19	ممتلكات ومعدات
101,322,717	142,438,681	135,415,369		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
2,008,403	4,610,311	2,519,280	20	مستحق للبنوك
2,526,351	7,544,902	6,567,527	21	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	1,478,866	2,222,582		مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,474,744	4,251,882	1,706,800	22	قروض لأجل
-	10,000,000	8,400,000	23	مراجعة دائنة
5,500,000	-	-		سندات
932,338	1,270,230	495,654		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
23,441,836	29,156,191	21,911,843		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
46,571,564	80,288,257	80,288,257	24	رأس المال
22,661,854	32,950,027	32,950,027	24	علاوة إصدار أسهم
(246,770)	(1,432,303)	(931,786)	25	أسهم خزينة
157,713	157,713	-		احتياطي أسهم خزينة
7,087,901	7,087,901	7,087,901	26	احتياطي قانوني
6,755,063	501,900	151,824	26	احتياطي اختياري
(145,585)	(240,008)	(189,578)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
1,292,304	7,978,617	8,615,587		احتياطي القيمة العادلة
(6,253,163)	(15,102,296)	(15,081,492)		خسائر متراكمة
77,880,881	112,189,808	112,890,740		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
-	1,092,682	612,786		حصص غير مسيطرة
77,880,881	113,282,490	113,503,526		مجموع حقوق الملكية
101,322,717	142,438,681	135,415,369		مجموع حقوق الملكية والخصوم



جاسم حسن زيتل
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10-56 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم											
المجموع د.ك	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك
113,381,199	1,092,682	112,288,517	(15,003,587)	7,978,617	(240,008)	501,900	7,087,901	157,713	(1,432,303)	32,950,027	80,288,257
(98,709)	-	(98,709)	(98,709)	-	-	-	-	-	-	-	-
113,282,490	1,092,682	112,189,808	(15,102,296)	7,978,617	(240,008)	501,900	7,087,901	157,713	(1,432,303)	32,950,027	80,288,257
(361,684)	(483,028)	121,344	121,344	-	-	-	-	-	-	-	-
53,562	3,132	50,430	-	-	50,430	-	-	-	-	-	-
(461,419)	-	(461,419)	-	(461,419)	-	-	-	-	-	-	-
276,305	-	276,305	-	276,305	-	-	-	-	-	-	-
822,084	-	822,084	-	822,084	-	-	-	-	-	-	-
328,848	(479,896)	808,744	121,344	636,970	50,430	-	-	-	-	-	-
(538,714)	-	(538,714)	-	-	-	-	-	-	(538,714)	-	-
531,442	-	531,442	-	-	-	(350,076)	-	(157,713)	231,	-	-
(7,272)	-	(7,272)	-	-	-	(350,076)	-	(157,713)	500,517	-	-
(100,540)	-	(100,540)	(100,540)	-	-	-	-	-	-	-	-
113,503,526	612,786	112,890,740	(15,081,492)	8,615,587	(189,578)	151,824	7,087,901	-	(931,786)	32,950,027	80,288,257

الرصيد في 1 يناير 2012 (كما تم
التقرير عنه سابقا)

تعديل سنة سابقة (ايضاح 17)

الرصيد في 1 يناير 2012 (كما تم
تعديله)

ربح / (خسارة) السنة
ايرادات شاملة اخرى:

فروقات ترجمة عملات اجنبية
الاستثمارات المتاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة
- المحول الى بيان الدخل المجموع من
البيع

- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة
الهبوط في القيمة

إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة
للسنة

شراء أسهم خزينة

بيع أسهم خزينة

المعاملات مع المالكين

تعديل في حقوق ملكية شركة زميلة
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم											
المجموع	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
77,880,881	-	77,880,881	(6,253,163)	1,292,304	(145,585)	6,755,063	7,087,901	157,713	(246,770)	22,661,854	46,571,564
الرصيد في 1 يناير 2011											
(15,071,833)	30,463	(15,102,296)	(15,102,296)	-	-	-	-	-	-	-	-
(خسارة) / ربح السنة (معدل ، ايضاح (17)											
(94,780)	(357)	(94,423)	-	-	(94,423)	-	-	-	-	-	-
(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى:											
4,506,167	-	4,506,167	-	4,506,167	-	-	-	-	-	-	-
فروقات ترجمة عمليات اجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع :											
(548,647)	-	(548,647)	-	(548,647)	-	-	-	-	-	-	-
- صافي التغير في القيمة العادلة											
- المحول الى بيان الدخل المجموع من البيع											
2,728,793	-	2,728,793	-	2,728,793	-	-	-	-	-	-	-
- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة الهبوط في القيمة											
(8,480,300)	30,106	(8,510,406)	(15,102,296)	6,686,313	(94,423)	-	-	-	-	-	-
إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة											
(1,185,533)	-	(1,185,533)	-	-	-	-	-	-	(1,185,533)	-	-
شراء أسهم خزينة											
44,004,866	-	44,004,866	-	-	-	-	-	-	-	10,288,173	33,716,693
زيادة في رأس المال											
1,062,576	1,062,576	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زيادة في الحصص غير مسيطرة											
-	-	-	6,253,163	-	-	(6,253,163)	-	-	-	-	-
المحول الى الخسائر المتراكمة											
43,881,909	1,062,576	42,819,333	6,253,163	-	-	(6,253,163)	-	-	(1,185,533)	10,288,173	33,716,693
المعاملات مع المالكين											
113,282,490	1,092,682	112,189,808	(15,102,296)	7,978,617	(240,008)	501,900	7,087,901	157,713	(1,432,303)	32,950,027	80,288,257
الرصيد في 31 ديسمبر 2011											

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 56 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

(معدل)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	ايضاحات	
31 ديسمبر	2011	31 ديسمبر	2012	د.ك
(15,071,833)	(361,684)			أنشطة التشغيل
				خسارة السنة
				تعديلات :
(137,293)	(249,070)			إيرادات فوائد
(622,385)	(744,695)			إيرادات توزيعات الأرباح
2,728,793	822,084	16		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(667,753)	174,051			خسارة / (ربح) من بيع استثمارات متاحة للبيع
278,904	-	15		مخصص عقارات للمتاجرة
228,893	3,451	17		الحصة من نتائج شركات زميلة
76,367	-			هبوط في قيمة شركة زميلة
19,205	124,456			خسارة من بيع عقارات للمتاجرة
6,406,522	(1,667,297)	12		(رد) / مصروف مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
39,032	1,491,723	14		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,668,211	1,023,455			تكاليف تمويل
193,520	190,697			الاستهلاك
-	(16)			ربح من بيع ممتلكات ومعدات
337,892	219,429			مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(4,521,925)	1,026,584			التغيرات في الاصول والخصوم التشغيلية:
21,004,417	16,314,937			ذمم التسهيلات الائتمانية
5,859,124	(256,469)			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(283,050)			استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
(1,711,728)	(1,097,259)			ذمم مدينة وأصول أخرى
(79,736)	21,399			مستحق من / إلى أطراف ذات صلة
1,686,014	(977,375)			ذمم دائنة وخصوم أخرى
22,236,166	14,748,767			النقد من العمليات
-	(994,005)			نهاية الخدمة المدفوعة
22,236,166	13,754,762			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	ايضاح
د.ك	د.ك	
(8,181,192)	-	أنشطة الإستثمار
(25,960)	(65,120)	التدفقات النقدية الصادرة من الدمج
-	1,612	شراء ممتلكات ومعدات
-	(1,748,298)	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
910,389	1,638,452	شراء عقارات للمتاجرة
(2,000,565)	(4,819,436)	المحصل من بيع عقارات للمتاجرة
1,439,844	2,309,161	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(2,347,488)	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
622,385	744,695	شراء شركات زميلة
137,293	249,070	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(7,097,806)	(4,037,352)	إيرادات فوائد مستلمة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		أنشطة التمويل
1,241,354	(2,091,031)	صافي التغير في مستحق للبنوك
1,824,920	(2,545,082)	(المدفوع) / المستلم من قروض لأجل
(10,625,142)	(1,600,000)	دائنو مراجعة مسددة
(5,500,000)	-	سندات مسددة
-	(538,714)	شراء اسهم خزينة
-	531,442	بيع اسهم خزينة
(1,668,211)	(1,023,455)	تكاليف تمويل مدفوعة
(14,727,079)	(7,266,840)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
411,281	2,450,570	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
(10,508)	53,562	ترجمة عمليات أجنبية
5,408,244	5,809,017	النقد وشبه النقد في بداية السنة
5,809,017	8,313,149	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 56 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات التجارية باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك (مقفلة). وفي 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الى الشركة الدولية للمراوحة ش.م.ك. (مقفلة) ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك (مقفلة) وتوسيع أنشطتها المسموح بها. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها (معا "المجموعة"). ان تفاصيل الشركات التابعة موضحة في ايضاح 4.2. إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي :

- الاتجار بواسطة النقل والمعدات الثقيلة المتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير المعمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بتمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الاستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً او تقسيطاً او تأجيراً.
- ادارة كافة أنواع وأشكال المحافظ المالية، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
- الوساطة في عمليات الاقتراض والاقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- ادارة وانشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في استثمار بالادوات والاوراق المالية الدولية.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المختصة أو شراء اسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة كذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- الاتجار في الاوراق المالية من أسهم وشهادات الاستثمار وما في حكمها.

صدر بتاريخ 29 نوفمبر 2012 المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات والذي نص على تنفيذه والعمل به من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وعلى الشركات القائمة وقت العمل بهذا القانون أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة اشهر من تاريخ سريانه ووفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 5 مارس 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. بيان الإلتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة بدءاً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما تم استخدامه في السنة السابقة بإستثناء ما ورد أدناه.

3.1 تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) خلال السنة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية المعدلة التالية خلال الفترة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات - معدل

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات هي جزء من نتاج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج بيان المركز المالي. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية) بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول. كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تمت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ما زال على الإدارة تحديد أثر هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات في البيانات المالية المجمعة. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - تعديل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة - معدل بالاستثمارات - شركات زميلة وشركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية - التصنيف والقياس	1 يناير 2015
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي رقم (32): الأدوات المالية: العرض (معدل)	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات - معدل	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009 - 2011	1 يناير 2013

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

3.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل بناء على المعطيات التالية:

- (أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة، و
(ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.
وستقوم المجموعة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل المجمع بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله.

3.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة لتلك التعديلات فان معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعني فقط في البيانات المالية المنفصلة .

3.2.3 معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة - تم تعديله الى: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

بناء على نتائج تلك التعديلات، تم ادراج الاستثمار في شركات المحاصة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (28) ولكن لم تتغير طريقة حقوق الملكية ضمن نفس المعيار.

3.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

تنوي لجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39): الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله بهذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفترات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ويمثل المعيار (9) الجزء الأول من المرحلة الأولى لهذا المشروع حيث أن مراحلها هي:

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية: طريقة انخفاض القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد.

3.2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة

يستبدل المعيار (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. حيث تم تعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توصيحية لمعرفة الحصص في الشركة التابعة. كما تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي بما في ذلك الحصص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

3.2.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

تم تصميم هذا المعيار لاستكمال المعايير الجديدة الأخرى. يعرض هذا المعيار متطلبات افصاحات متماثلة للشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة بالاضافة الى الشركات المهيكلة غير المجمعة. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار كثيرة وسوف تؤدي الى افصاحات مبالغ جوهرية لبعض الشركات. تم تعريف المنشآت المهيكلة سابقا ضمن التفسير رقم 12 كمنشآت ذات أغراض خاصة. يهدف الافصاح وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الى عرض المخاطر التي تتعرض لها الشركة من خلال حصصها في المنشآت الأخرى بشكل أكبر شفافية.

3.2.7 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير القيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

3.2.8 معيار المحاسبة الدولي رقم (32) : الأدوات المالية : العرض (معدل)

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

3.2.9 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الافصاحات - معدل

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الأدوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. يتم تفعيل التعديلات للفترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013 والفترات المرحلية ضمن تلك الفترات السنوية. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

3.2.10 التحسينات السنوية 2009-2011

قامت التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بما لم يعد مطلوب عرضها)
 - يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8. توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات:
 - يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفتترات غير الحد الادنى للمتطلبات
 - يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.
- الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية:
- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" (IAS 12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الادوات المالية: العرض" (IAS 32) في ما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية
 - يوضح بان الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.
- معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم:
- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصوح عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.
- ان التحسينات السنوية المذكورة اعلاه يتم تفعيلها للفتترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه :

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

لقد قامت المجموعة باختيار عرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين مفصلين "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل".

4.2 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها.

الشركات التابعة هي تلك المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة، وتكون السيطرة عندما يوجد للمجموعة القدرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة للحصول على منافع من أنشطتها. تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للأصول والخصوم والدخل والمصروفات. يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات الجوهرية وأية ارباح غير محققة ناتجة من المعاملات التي تتم داخل المجموعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس سنة الإفصاح للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. ويتم إجراء التعديلات لتوحيد أية سياسات محاسبية غير متماثلة إن وجدت.

إن الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي يتم شراؤها أو بيعها خلال السنة يتم إثباتها اعتباراً من تاريخ الحيازة الفعلية أو حتى التاريخ الفعلي لبيع الشركة التابعة، حيثما كان ذلك مناسباً.

إن الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عندما يتم بيع حصة مسيطرة في شركات تابعة فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصل زائداً فرق الترجمة المتراكم والشهرة يتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.2 تابع / أساس التجميع

تاريخ البيانات المالية	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		اسم الشركة
			31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
31 ديسمبر 2012	مزاولة كافة الأنشطة العقارية.	الكويت	%97	%97	شركة العدان العقارية ذ.م.م
31 ديسمبر 2012	مزاولة الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى.	الكويت	%80	%80	شركة العدان الدولية للتحصيل - ذ.م.م
31 ديسمبر 2012	خدمات عقارية	الكويت	%99	%99	شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2012	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	لبنان	100%	100%	الشركة الدولية للتمويل ش.م.ل
30 سبتمبر 2012	خدمات وساطة	مصر	74.67%	74.67%	شركة ايفا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م
30 سبتمبر 2012	خدمات وساطة	الأردن	65.2%	65.2%	شركة الإستشارات المالية الدولية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2012	خدمات عقارية	السعودية	100%	100%	شركة كويت انفس السعودية العقارية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2012	أنشطة استثمارية	جنوب أفريقيا	100%	100%	استثمار القطعة (67) - زمبالي - جنوب افريقيا المحدوده

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الدخل.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: (أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، (ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، (ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الدخل مباشرة.

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناشئة من اندماج الأعمال والتي لا يمكن تحديدها بشكل افرادي وإثباتها بشكل منفصل. يتم إثبات الشهرة بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة للأنخفاض في القيمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.5 تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات. ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيراد الوارد أدناه وبشكل منفصل ولكل بند من الإيرادات.

4.5.1 إيرادات تسهيلات أقساط ائتمانية

يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمنا الفوائد) على اقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". يتم اعتبار الفوائد التي تخص الاقساط غير المسددة إيرادات مؤجلة تظهر في بيان المركز المالي المجمع مطروحة من ذمم التسهيلات الائتمانية.

4.5.2 إيرادات عمولة

يتم قيد إيرادات العمولة في بيان الدخل المجمع بتاريخ التعاقد مع العميل.

4.5.3 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.5.4 إيرادات تأجير

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقود ذات الصلة.

4.5.5 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.6 مصاريف تشغيلية

يتم اثبات مصاريف التشغيل في بيان الدخل المجمع وفقا لاستنفاد الخدمة او بتاريخ نشأتها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.7 تكاليف التمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها.

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بجيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل . يتم إيقاف رسملة تكاليف التمويل عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له أو البيع . تسجل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها .

4.8 الضرائب

4.8.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

4.8.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.8.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو السنوات السابقة.

4.9 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيل: التسهيلات الإئتمانية والاستثمار والعقار والوساطة وتتبع الإدارة خطوط الخدمات التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب منهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية.

لأغراض الإدارة تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. لا يتم إضافة الأصول والخصوم المتعلقة بالنشاط والتي لا ترتبط بأي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.10 الإستثمار في الشركات الزميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجموع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة في المعاملات المالية مع الشركة الزميلة محدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بأثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أحرقت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عند فقدان التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.11 الأدوات المالية

4.11.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
 - أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
 - (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
 - (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (FVTSI)
 - استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق (HTM)
 - أصول مالية متاحة للبيع (AFS).
- ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير حسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• ذمم التسهيلات الإئتمانية

يتم إثبات ذمم التسهيلات الإئتمانية في بيان المركز المالي بالتكلفة المطفأة، ناقصاً المخصصات العامة والمحددة. يتم وضع المخصصات المحددة من أجل تخفيض الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة ويتم وضع المخصصات العامة بمعدل 1% لذمم التسهيلات الإئتمانية التي لم يتم عمل مخصصات محددة لها، وذلك لتوفير المخصصات للخسائر التي يعرف بالخبرة أن موجودة، ولكن لم يتم تحديدها بعد، وفق تعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند القيم الممكن استردادها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس محفظة مجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

- مستحق من أطراف ذات صلة
- تمثل مستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.
- الذمم المدينة والأصول الأخرى
- تظهر الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحويل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المدومة عند حدوثها.
- النقد وشبه النقد
- يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصناديق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة اشهر ناقصا المسحوبات على المكشوف ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

- ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة.
- يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الدخل المجمع. كما ان القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

- تعتبر الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات ثابتة او محددة وتاريخ استحقاق ثابت خلافا للقروض والذمم المدينة. يتم تصنيف الاستثمارات على أنها محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إذا كان لدى المجموعة النية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. إن المجموعة تحتفظ حاليا باذونات قابلة للتحويل ضمن هذه الفئة.
- يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لاحقا باستخدام طريقة التكلفة المطفأة. في حال وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات ، يتم تحديده بالرجوع الى تصنيف ائتماني خارجي ، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. أي تغييرات على القيمة المدرجة للاستثمار ، بما فيها خسائر الهبوط في القيمة ، يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية. تسجل في بيان الدخل. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الدخل وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الدخل المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

4.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة مستحق الى بنوك وقروض لأجل وذمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق الى اطراف ذات صلة ومراجعة دائنة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المستحق الى البنوك وذمم دائنة وخصوم اخرى والمستحق الى اطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة والسندات كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

• قروض لأجل والمستحق الى البنوك والسندات

تقاس كافة القروض لأجل والمستحق الى البنوك والسندات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

• ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.

• مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. يتم إثبات المراجعة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم. يتم ادراج جميع التكاليف المتعلقة بالارباح ضمن تكاليف التمويل.

31 ديسمبر 2012

تابع / ايضا حاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.12 التكلفة المضافة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة العملية ناقصا محض انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اى علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف رسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة العملية.

4.13 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والبيعات بالطرق المعتادة للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اى بالتاريخ الذي تلزم فيه المبتاعة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او البيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

4.14 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط اذا كان هناك حتى قانوني قابل للتفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة و كانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لنحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.15 القيمة المعتادة للادوات المالية

ان القيمة المعتادة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اى خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة المعتادة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة المعتادة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصصة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم المعتادة للادوات المالية وتفصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 32.

4.16 انخفاض قيمة الاصول المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع يتم اجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. وفي حالة وجود هذا الدليل يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة المعتادة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة المعتادة.
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصصة المستقبلية باستخدام أسعار السوق الحالية للمعادن لأصل مالي مشابه.
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المضافة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة المسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع فإن كافة عمليات عكس انخفاض القيمة يتم ادراجها في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المضافة في تاريخ العكس. إن عمليات عكس انخفاض القيمة الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع تدرج في احتياطي القيمة المعتادة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.17 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها. يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

4.18 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات عقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

4.19 عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير / أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، وهي سعر الشراء واي نفقات مباشرة متعلقة بها لعقار استثماري مشتمل والتكلفة بالتاريخ الذي يتم فيه الانشاء أو التطوير للعقار الاستثماري المنشأ ذاتياً. ولاحقاً للتسجيل المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم واي خسائر في هبوط القيمة. الارباح والخسائر الناتجة عن بيع العقارات الاستثمارية تدرج في بيان الدخل المجموع. العمر الانتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الارض، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم المدرجة بتاريخ كل تقرير على اساس افرادي لتقييم فيما اذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها الممكن استردادها. يتم أخذ مخصص لخسائر هبوط القيمة، ان وجدت، عندما تتجاوز القيم المدرجة القيم الممكن استردادها. تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.20 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين. النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء وعند اكتمال الرسومات الهندسية أو عندما تحصل المجموعة على رخصة للتطوير من السلطات الرسمية أو تكون قد بدأت أعمال الإنشاءات عليها يتم ترجيلها على أنها مبياني قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الدخل المجموع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسمتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسملة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي على تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر. يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي الآزم، سنوياً على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجموع.

4.21 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً الى الدليل الاكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امراً مستبعداً.

4.22 حقوق الملكية والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من توزيعات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد التأسيس للشركة الأم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.22 تابع / حقوق الملكية والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بتقييم الأصول المالية المتاحة للبيع يتضمن احتياطي اسهم الخزينة الأرباح والخسائر الناتجة من بيع اسهم الخزينة.
- تتضمن الخسائر المتراكمة / الأرباح المحتفظ بها كافة الخسائر / الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية

4.23 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند إعادة إصدار اسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي اسهم الخزينة")، ويتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. وتستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزينة أولا لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا بالترتيب في الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم الربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة.

4.24 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. يتم تنفيذ كافة معاملات الأطراف ذات الصلة في المسار العادي للنشاط وبموافقة إدارة المجموعة.

4.25 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

4.26 ترجمة العملات الاجنبية

4.26.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

4.26.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.26.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجمع. وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

4.27 أصول بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

5.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

5.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

ان تصنيف الاصول كقروض ومديين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومديين.

تعتبر الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات ثابتة او محددة وتاريخ استحقاق ثابت خلافا للقروض والذمم المدينة. يتم تصنيف الاستثمارات على أنها محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق إذا كان لدى المجموعة النية والمقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. إن المجموعة تحتفظ حاليا باذونات قابلة للتحويل ضمن هذه الفئة.

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

5.1.2 القيم العادلة للاصول والخصوم المشتراة

ان تحديد القيمة العادلة لكل من الاصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الاعمال يتطلب احكاما هامة.

5.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الاعمار الانتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم ادارة المجموعة بتقييم ما اذا كان هناك أي مؤشر للانخفاض في قيمة الاصول ذات الاعمار الانتاجية المحددة. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما باستخدام اسلوب "القيمة المستخدمة". يقوم هذا الاسلوب على استعمال التدفقات النقدية التقديرية من اصل ما على مدة عمره الانتاجي.

5.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التاكيد من التقديرات

5.2 تابع / عدم التاكيد من التقديرات

5.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها المنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

5.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.5 تصنيف الممتلكات العقارية

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير أو" عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراؤها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراؤها بنية تطويرها.

وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

5.2.6 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

5.2.7 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5.2.8 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير (أنظر ايضاح 32).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الإيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
2,589,410	2,124,174	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
509,242	474,016	الخصم والعمولة والأنعاب
3,098,652	2,598,190	

7. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
118,194	302,527	من : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
504,191	442,168	استثمارات متاحة للبيع
622,385	744,695	

8. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بأنشطة اقتراض المجموعة بما في ذلك المبالغ المستحقة إلى البنوك والقروض لأجل ودائني المراجعة.

9. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بإستثناء أسهم الخزينة. لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة.

(معدل)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
	(15,102,296)	121,344	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
	709,262,127	796,510,125	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم
	(21.292)	0.152	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم - فلس

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي الربح / (الخسارة) على الاصول المالية

ان تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الاصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
137,293	249,070	النقد وشبه النقد
(3,307,870)	4,265,487	ذمم التسهيلات الائتمانية
(5,403,421)	524,239	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	28,201	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الإستحقاق
667,753	(174,051)	استثمارات متاحة للبيع
(2,728,793)	(822,084)	- (خسارة) / ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
504,191	442,168	- هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(10,130,847)	4,513,030	- إيرادات توزيعات أرباح
6,689,471	636,970	صافي الأرباح / (الخسائر) المحققة وغير المحققة
(3,441,376)	5,150,000	صافي الأرباح غير المحققة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية

11. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
3,743,288	5,524,357	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,065,729	2,788,792	ودائع لأجل (تستحق خلال ثلاثة أشهر)
5,809,017	8,313,149	

تحمل الودائع معدل فائدة فعلى 1.75% (1.75% في 31 ديسمبر 2011) سنويا.

12. ذمم التسهيلات الائتمانية

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
57,346,755	39,636,721	إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية
(1,557,422)	(1,179,136)	إيرادات مؤجلة
55,789,333	38,457,585	
(17,063,718)	(14,767,423)	مخصص محدد للذمم المشكوك في تحصيلها
(957,478)	(569,665)	مخصص عام للذمم المشكوك في تحصيلها
37,768,137	23,120,497	

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
43,146,038	30,326,338	خلال سنة واحدة
14,200,717	9,310,383	بعد سنة
57,346,755	39,636,721	

إن معدل الفائدة الفعلى على إيرادات ذمم التسهيلات الائتمانية يتراوح من 3% إلى 9% (31 ديسمبر 2011: من 3% إلى 9.25%) سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. تابع / ذمم التسهيلات الائتمانية

إن الحركة على مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
المجموع	مخصص عام	مخصص محدد	المجموع	مخصص عام	مخصص محدد	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
11,624,083	516,272	11,107,811	18,021,196	957,478	17,063,718	الرصيد الافتتاحي
(9,409)	-	(9,409)	11,505	-	11,505	ترجمة عملة أجنبية
-	-	-	(1,028,316)	-	(1,028,316)	مشطوبات
6,406,522	441,206	5,965,316	64,815	24,426	40,389	المحمل للسنة
-	-	-	(1,732,112)	(412,239)	(1,319,873)	رد خلال السنة
18,021,196	957,478	17,063,718	15,337,088	569,665	14,767,423	الرصيد الختامي

ان مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

تتضمن اجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة مبلغ 13,379,803 د.ك (31 ديسمبر 2011: 15,224,786 د.ك) خاصة باطراف ذات صلة (انظر ايضاح 30). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

تتضمن اجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 747,059 د.ك (31 ديسمبر 2011: 1,560,535 د.ك) وتمثل محفظة قروض عملاء تم بيعها إلى بنك محلي بموجب اتفاقية بيع دين (إيضاح 20).

13. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
804,382	1,289,837	أسهم محلية مسعرة
240,530	264,531	أسهم أجنبية مسعرة
6,324,672	6,071,685	استثمار في محافظ مداراة
7,369,584	7,626,053	

تم رهن محفظة استثمار بقيمة دفترية 6,071,685 د.ك (31 ديسمبر 2011: 6,324,672 د.ك) مقابل قروض لأجل ومراجعة دائنة (إيضاح 22 و 23).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
4,018,431	3,200,663	ذمم تجارية
(39,032)	(1,491,723)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (أنظر أدناه)
3,979,399	1,708,940	
402,660	34,077	ذمم قروض موظفين
48,829	44,904	مدفوعات مقدما وتأمينات مستردة
-	2,263,541	دفعات مقدما مقابل شراء استثمارات
992,694	977,656	أصول أخرى
5,423,582	5,029,118	

أ) يمثل هذا البند مخصصات مقابل ذمم مشكوك في تحصيلها لدى شركتين أجنبيتين تابعتين للمجموعة.

15. عقارات للمتاجرة

تتضمن العقارات لغرض المتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة العقارات للمتاجرة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
2,724,276	4,271,720	الرصيد في 1 يناير
2,177,369	-	نتيج من دمج الأعمال
434,353	1,748,298	إضافات
(1,064,278)	(2,065,303)	بيع
4,271,720	3,954,715	
(1,020,388)	(717,993)	مخصص عقارات للمتاجرة
3,251,332	3,236,722	الرصيد في 31 ديسمبر

إن الحركة على مخصص عقارات للمتاجرة كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
238,664	1,020,388	الرصيد في 1 يناير
(134,685)	(302,395)	متعلق بالبيع
637,505	-	نتيج من دمج الأعمال
278,904	-	المحمل للسنة
1,020,388	717,993	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
22,788,046	23,267,347	أسهم محلية مسعرة
11,275,769	16,435,138	أسهم محلية غير مسعرة
140,786	-	أسهم أجنبية مسعرة
9,525,026	9,328,058	أسهم أجنبية غير مسعرة
4,890,443	2,545,007	استثمار في محافظ مدارة
1,024,649	220,279	صناديق الاستثمار
49,644,719	51,795,829	

إن الحركة على استثمارات متاحة للبيع هي كما يلي:

2011	2012	
د.ك	د.ك	
21,777,561	49,644,719	الرصيد في 1 يناير
2,104,700	4,819,436	إضافات خلال السنة
16,803,811	-	نتائج من دمج الأعمال
8,355,005	-	محول من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,918,233)	-	محول إلى استثمار في شركات زميلة
(1,987,450)	(2,206,907)	بيع خلال السنة
4,509,325	(461,419)	التغير في القيمة العادلة
49,644,719	51,795,829	الرصيد في 31 ديسمبر

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة 10,989,685 د.ك (31 ديسمبر 2011: 6,950,170 د.ك) أدرجت بالتكلفة نظراً لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. بناءً على دراسات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات، ليس لدى الإدارة أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

إن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة ومحفظ استثمارية مدارة من قبل الغير بقيمة 18,507,181 د.ك (31 ديسمبر 2011: 18,861,050 د.ك) مرهونة مقابل مبالغ مستحقة إلى بنوك وقروض لأجل ومراجعة دائنة (ايضاح 20 و 22 و 23). الاستثمارات في الصناديق المدارة تقيم بناءً على تقارير صافي الأصول التي يوفرها مدراء الصناديق والتي تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوافرة لهذه الاستثمارات.

خلال السنة قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة في الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 822,084 د.ك (2011: 2,728,793 د.ك). قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الاستثمارات المتاحة للبيع ذات العلاقة والمسجلة بالتكلفة والذي يشير إلى عدم وجود مزيد من الانخفاض في قيمتها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمار في شركات زميلة

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012		
الوساطة المالية	50%	50%	الكويت	شركة اوفست القاضة - ش.م.ك (مقفلة)
العقارات	24.80%	29.77%	الكويت	شركة الوافر لخدمات الاسواق - ش.م.ك (مقفلة)
الخدمات	28.89%	28.89%	الكويت	الشركة الاولى للمساخ - ش.م.ك (مقفلة)
العقارات	20.13%	20.13%	الكويت	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
العقارات	20%	20%	الكويت	شركة بيت الصفاة - ذ.م.م
العقارات	-	22.18%	الملكة المتحدة	هيل توب - المملكة المتحدة - ذ.م.م

إن الحركة على الإستثمار في شركات زميلة كما يلي :

(معدل)	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
-	-	28,166,915	في 1 يناير
26,557,100	-	-	ناتج من دمج الاعمال
-	2,347,488	-	إضافات
1,918,233	-	-	إعادة تصنيف من استثمارات متاحة للبيع
(76,367)	-	-	هبوط في قيمة شركة زميلة
(228,893)	(3,451)	-	حصة في النتائج (معدل ، انظر أدناه)
-	(100,540)	-	تعديل في حقوق ملكية شركة زميلة
(3,158)	-	-	حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر للشركات الزميلة
28,166,915	30,410,412	-	في 31 ديسمبر

في عام 2011، ونتيجة لعملية الدمج بين كل من شركة كويت انفست القاضة - ش.م.ك (مقفلة) وشركة جيزان القاضة - ش.م.ك (مقفلة) مع الشركة الام، فان عملية الشراء الاضافية للمجموعة في شركة الوافر لخدمات الاسواق - ش.م.ك.م نتج عنها شهرة مؤقتة بمبلغ 5,144,856 د.ك. كما ان القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة التي تم شراؤها قد تم تحديدها بصورة مؤقتة من قبل ادارة الشركة الام والشهرة الناتجة كانت تخضع للمراجعة خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الشراء.

خلال فترة القياس التي لم تتعدى سنة من تاريخ الشراء، قامت الشركة الام بتعديل المبالغ المؤقتة عند انجاز التقييم العادل لصافي الاصول والخصوم المحددة لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها بخصوص الاحداث التي كانت موجودة في تاريخ الشراء. ونتيجة لذلك، خفضت الشركة الام الشهرة لمبلغ 2,537,726 د.ك والناتجة عن زيادة مبلغ الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من صافي الاصول المشتراة. أيضا ، فإن إعادة القياس نتج عنه تعديل في الرصيد الإفتتاحي للخصائر المتراكمة كما في 1 يناير 2012 بخصوص الإطفاء الاضافي لحق الإنتفاع في ارض بمبلغ 98,709 د.ك. كما تم تعديل نتائج السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بنفس القيمة لتعكس إعادة القياس هذه.

في ديسمبر 2012، قامت المجموعة بشراء حصة اضافية بنسبة 4.97% في شركة الوافر مقابل مبلغ اجمالي قدره 2,321,653 د.ك. ان القيمة في تاريخ الشراء للحصة الاضافية لصافي الاصول المشتراة من قبل المجموعة بلغت 1,431,695 د.ك. ونتيجة لذلك، حققت المجموعة شهرة بمبلغ 889,958 د.ك ناتجة عن زيادة مبلغ الشراء عن القيمة العادلة لصافي الاصول المشتراة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

خلال السنة قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب المحدوده - المملكة المتحدة بمبلغ 25,831 د.ك. مما يمثل حصة ملكية تبلغ 22.18% في هذه الشركة الزميلة.

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	مجموع الحصة في اصول وخصوم الشركات الزميلة : الأصول الخصوم
30,501,464	38,750,909	
4,872,275	11,768,181	
25,629,189	26,982,728	

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة الإيرادات الخسارة
1,636,731	2,622,116	
(228,893)	(3,451)	

جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

18. عقار استثماري

المجموع د.ك	مبنى د.ك	ارض د.ك	التكلفة:
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2012 (معدل)
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2012
440,429	440,429	-	الإستهلاك التراكم 1 يناير 2012 (معدل)
59,063	59,063	-	المحمل خلال السنة
499,492	499,492	-	31 ديسمبر 2012
2,009,247	985,497	1,023,750	صافي القيمة الدفترية 31 ديسمبر 2012
2,820,180	1,383,245	1,436,935	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2012

المجموع د.ك	مبنى د.ك	ارض د.ك	التكلفة:
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2011 (معدل)
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2011
381,366	381,366	-	الإستهلاك التراكم 1 يناير 2011 (معدل)
59,063	59,063	-	المحمل خلال السنة
440,429	440,429	-	31 ديسمبر 2011
2,068,310	1,044,560	1,023,750	صافي القيمة الدفترية 31 ديسمبر 2011

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / عقار استثماري

لا يتم استهلاك الأرض. اما المباني فيتم استهلاكها على مدى 25 سنة. ان القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية تستند الى تقييمات مستقلة. المبنى مرهون مقابل قروض لاجل (ايضاح 22) .

خلال السنة ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف جزء من ارضها ومبناها والتي كانت مصنفة سابقا كمتلكات ومعدات حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 16. إن إعادة التصنيف كانت ضرورية حيث ان جزءا من المبنى كان مؤجر ولذلك يجب ان يعامل كعقار استثماري حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 40.

قامت المجموعة بتنفيذ دراسة مفصلة لإستخدامات الأرض والمبنى كما قامت بتقييم الارض والمبنى عن طريق مقيمين مستقلين. بناء على هذه الدراسة ، قامت المجموعة بتحديد نسبة التوزيع للأرض والمبنى بين العقار الإستثماري والمتلكات والمعدات.

لقد تم تعديل البيانات المالية المجمعة لتعكس التعديل المذكور أعلاه وبأثر رجعي.

حيث ان المجموعة قد تبنت طريقة التكلفة لاحتساب العقار الإستثماري، لذلك لم يكن هناك أي تأثير على نتائج الأعمال للسنة المنتهية في 2010 و 2011 بالاضافة الى حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2010 و 2011 .

لقد كان لإعادة التصنيف التأثير التالي على المركز المالي المجموع للمجموعة:

- زيادة في العقار الاستثماري كما في 31 ديسمبر 2011 و 1 يناير 2011 بقيمة 2,068,310 د.ك و 2,127,373 د.ك على التوالي.
- نقصان في المتلكات والمعدات كما في 31 ديسمبر 2011 و 1 يناير 2011 بقيمة 2,068,310 د.ك و 2,127,373 د.ك على التوالي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. ممتلكات ومعدات

2012	أعمال قيد	برامج	أثاث	معدات مكنية	مبنى	أراضي	31 ديسمبر 2012 :
المجموع	التنفيد	كمبيوتر	وديكور	وأجهزة كمبيوتر	د.ك	د.ك	التكلفة
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
6,596,229	-	89,222	283,936	382,830	3,500,241	2,340,000	في 1 يناير ، كما تم تقريره
(2,508,739)	-	-	-	-	(1,484,989)	(1,023,750)	تعديل سنة سابقة (ايضاح 18)
4,087,490	-	89,222	283,936	382,830	2,015,252	1,316,250	في 1 يناير ، كما تم تعديله
65,120	22,000	21,254	3,249	18,617	-	-	إضافات
(38,202)	-	-	(10,628)	(25,884)	(1,690)	-	استيعادات
4,114,408	22,000	110,476	276,557	375,563	2,013,562	1,316,250	في 31 ديسمبر
							الاستهلاك المتراكم
1,670,572	-	57,505	243,575	346,557	1,022,935	-	في 1 يناير ، كما تم تقريره
(440,429)	-	-	-	-	(440,429)	-	تعديل سنة سابقة (ايضاح 18)
1,230,143	-	57,505	243,575	346,557	582,506	-	في 1 يناير ، كما تم تعديله
131,634	-	7,873	20,336	22,314	81,111	-	المحمل للسنة
(36,608)	-	-	(10,999)	(25,609)	-	-	متعلق بالاستيعادات
1,325,169	-	65,378	252,912	343,262	663,617	-	في 31 ديسمبر
							صافي القيمة الدفترية
2,789,239	22,000	45,098	23,645	32,301	1,349,945	1,316,250	في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / ممتلكات ومعدات

2011 المجموع د.ك	برامج كمبيوتر د.ك	أثاث وديكور د.ك	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر د.ك	مبنى د.ك	أراضي د.ك	31 ديسمبر 2011 (معدل) : التكلفة
6,319,442	46,780	254,372	284,028	3,394,262	2,340,000	في 1 يناير ، كما تم تقريره تعديل سنة سابقة (ايضاح 18)
(2,508,739)	-	-	-	(1,484,989)	(1,023,750)	
3,810,703	46,780	254,242	284,028	1,909,273	1,316,250	في 1 يناير ، كما تم تعديله نتج من دمج الأعمال
247,257	41,222	24,802	75,254	105,979	-	إضافات
36,468	1,220	5,031	30,217	-	-	استعدادات
(6,936)	-	(269)	(6,667)	-	-	
4,087,492	89,222	283,936	382,832	2,015,252	1,316,250	في 31 ديسمبر
						الاستهلاك المتراكم
1,362,249	41,405	207,941	241,208	871,69	-	في 1 يناير ، كما تم تقريره تعديل سنة سابقة (ايضاح 18)
(381,366)	-	-	-	(381,366)	-	
980,883	41,405	207,941	241,208	490,329	-	في 1 يناير ، كما تم تعديله نتج من دمج الأعمال
121,409	12,513	15,616	80,793	12,487	-	الحمل للسنة - معدل
134,457	3,587	20,083	31,097	79,690	-	متعلق بالاستعدادات
(6,606)	-	(65)	(6,541)	-	-	
1,230,143	57,505	243,575	346,557	582,506	-	في 31 ديسمبر
						صافي القيمة الدفترية
2,857,349	31,717	40,361	36,275	1,432,746	1,316,250	في 31 ديسمبر

يتم استهلاك المبنى على فترة 25 سنة. إن المبنى مرهون كضمان لقروض لأجل (ايضاح 22).
الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعدات وديكورات وتركيبات مكتبية للمجموعة لأغراض احتساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنك محلي على شكل تسهيلات السحب على المكشوف. يتم تحميل أرصدة التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة 4.5% (31 ديسمبر 2011: من 5.5% الى 6%) سنويا وتستحق عند الطلب. إن التسهيلات الائتمانية ممنوحة مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 16). يتضمن هذا الرصيد مبلغ 528,078 د.ك (31 ديسمبر 2011: 1,360,554 د.ك) مستحق لبنك مقابل بيع دين لبعض التسهيلات الائتمانية (ايضاح 12).

21. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
508,783	1,173,878	دائنون تجاريون
1,234,613	1,910,358	ذمم دائنة أخرى
348,074	221,622	فائدة مستحقة
98,594	88,024	مخصص أجازة موظفين
346,535	296,535	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,651,634	2,651,634	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية
2,356,669	225,476	مستحق إلى مساهمين
7,544,902	6,567,527	

22. قروض لأجل

تستحق القروض إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة سنوية بنسبة 5.5% (31 ديسمبر 2011: من 4.16% إلى 8.5%).

تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
3,413,600	1,706,800	دينار كويتي
838,282	-	دولار أمريكي
4,251,882	1,706,800	
2,118,382	1,706,800	خلال سنة واحدة
2,133,500	-	بعد سنة
4,251,882	1,706,800	

القروض ممنوحة بالدينار الكويتي ومضمونه مقابل تحويل عقود تسهيلات ائتمانية ورهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وممتلكات ومعدات (ايضاح 13 و16 و19).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. مراجعة دائنة

تمثل مراجعة دائنة تمويل اسلامي تم الحصول عليه من مؤسسة مالية محلية وتحمل معدل ربح 6% (31 ديسمبر 2011: 6.00%). هذا التمويل مضمون برهن مقابل بعض الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع واسهم خزينة (ايضاح 13 و 16 و 25) تستحق المراجعة كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
1,600,000	1,600,000	
8,400,000	6,800,000	
10,000,000	8,400,000	

24. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2012، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,565 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2011: 802,882,565 سهم) جميع الأسهم نقدية أو عينيه. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

25. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
6,394,205	6,363,449	
%0.796	%0.793	
652,219	445,434	
1,432,303	931,786	

إن احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنفت على انها غير قابلة للتوزيع .
إن اسهم خزينة بقيمة 62,006 د.ك (31 ديسمبر 2011: 90,353 د.ك) مرهونة مقابل مراجعة دائنة (ايضاح 23).

26. الإحتياطات

إحتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات الكويتي ، وعقد تأسيس الشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة) إلى حساب الإحتياطي القانوني. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الإحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض لها الشركة الام لخسائر او يوجد هناك خسائر متراكمة. إن توزيع الإحتياطي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بدفع هذا المبلغ من توزيعات الأرباح.

إحتياطي اختياري

يتطلب عقد تأسيس الشركة الأم تحويل 10% من أرباح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة) إلى الإحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الاختياري.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. الجمعية العمومية

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة في 8 يوليو 2012 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بدون توزيعات ارباح.

لاحقاً لتاريخ المركز المالي اقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

28. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي الأصول بصفة الأمانة بتاريخ المركز المالي 2,089,882 د.ك (31 ديسمبر 2011: 2,242,079 د.ك).

29. معلومات القطاع

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بيانها المالية السنوية المدققة المجمعة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل الشركة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	تسهيلات الأقساط الائتمانية	الاستثمارات	الاستثمار العقاري	الوساطة المالية	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
إجمالي الإيرادات/(الخسائر)	4,321,828	1,462,231	(11,636)	224,397	5,996,820
ربح / (خسارة) السنة	1,721,979	(266,903)	(70,701)	(1,746,059)	(361,684)
كما في 31 ديسمبر 2012	34,480,352	73,290,876	7,845,969	19,798,172	135,415,369
إجمالي الأصول	5,463,829	13,160,294	-	3,287,720	21,911,843
إجمالي الخصوم	29,016,523	60,130,582	7,845,969	16,510,452	113,503,526
صافي الأصول					
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (معدل)	3,098,652	(4,089,406)	530,060	394,711	(65,983)
إجمالي الإيرادات / (الخسائر)	(7,090,565)	(7,709,895)	(251,156)	(20,217)	(15,071,833)
خسارة السنة					
كما في 31 ديسمبر 2011 (معدل)	48,682,754	67,551,458	5,851,331	20,353,138	142,438,681
إجمالي الأصول	10,078,066	16,986,052	-	2,092,073	29,156,191
إجمالي الخصوم	38,604,688	50,565,406	5,851,331	18,261,065	113,282,490
صافي الأصول					

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات تسيطر عليها تلك الاطراف سيطرة مشتركة او تمارس عليها تأثيرا ملموسا . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة . ان المعاملات بين الشركة الام والشركات التابعة لها والتي هي اطراف ذات صلة للشركة الام قد تم الغاؤها عند التجميع وغير مفسح عنها في هذا الايضاح .

إن تفاصيل أرصدة المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	بيان المركز المالي المجموع
15,224,786	13,379,803	ذمم التسهيلات الائتمانية - إجمالي (إيضاح 12)
79,736	802,053	مستحق من أطراف ذات صلة
2,356,669	225,476	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 21)
1,478,866	2,222,582	مستحق إلى أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	بيان الدخل المجموع
-	281,974	رد مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
743,872	1,038,611	فائدة من ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة مكافأة الادارة العليا :
263,543	173,748	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
270,824	16,717	مزايا نهاية خدمة الموظفين

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يضع مجلس ادارة الشركة الام سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه. لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة. فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملات الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والاصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة. بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

2011	2012	
د.ك	د.ك	
7,535,520	8,178,928	دولار أمريكي
5,972,068	6,873,410	ليرا لبنانية
-	2,371,704	جنيه استرليني
1,988,125	1,605,081	جنيه مصري
281,250	282,164	درهم إماراتي
569,705	558,641	دينار بحريني
945,026	773,358	ريال سعودي
151,750	130,655	يورو
54,200	46,434	ريال عمان
140,786	-	بات تايلندي
1,464,123	849,817	دينار أردني
(36,256)	(22,833)	راند جنوب أفريقي

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2011: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية. يتضمن تحليل الحساسية فقط الاصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة
%2+	%2-	%2+	%2-
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2012	2011	2011
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
247,569	(247,569)	179,554	(179,554)
185,378	(185,378)	201,772	(201,772)

ربح السنة
حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيرة على أصولها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها التزامات مالية تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الإقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة. تتم مراقبة المراكز يوميًا ويتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعة.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج عنه القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في 31 ديسمبر 2012 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	المجموع د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الاصول
1.75 - 1	8,313,149	-	-	-	2,788,792	5,524,357	النقد وشبه النقد
9 - 3	23,120,497	-	4,302,159	16,889,044	1,011,110	918,184	ذمم التسهيلات الائتمانية
-	7,626,053	7,626,053	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
15	283,050	-	-	283,050	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الإستحقاق
-	5,029,118	5,029,118	-	-	-	-	ذمم مدينة واصول أخرى
-	802,053	802,053	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
	45,173,920	13,457,224	4,302,159	17,172,094	3,799,902	6,442,541	
							الخصوم
4.5	2,519,280	-	30,219	346,873	101,891	2,040,297	مستحق للبنوك
-	6,567,527	6,567,527	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	2,222,582	2,222,582	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5.5	1,706,800	-	-	1,280,100	426,700	-	قروض لأجل
6	8,400,000	-	6,800,000	800,000	-	800,000	مراجعة دائنة
-	495,654	495,654	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
	21,911,843	9,285,763	6,830,219	2,426,973	528,591	2,840,297	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدل الفائدة

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في 31 ديسمبر 2011 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	المجموع د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الاصول
1.75	5,809,017	-	-	-	2,065,729	3,743,288	النقد وشبه النقد
3 - 9.25	37,768,137	-	13,471,436	21,060,562	1,410,295	1,825,844	ذمم التسهيلات الائتمانية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	7,369,584	7,369,584	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	5,423,582	5,423,582	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
-	79,736	79,736	-	-	-	-	
	56,450,056	12,872,902	13,471,436	21,060,562	3,476,024	5,569,132	
							الخصوم
5.5 - 6	4,610,311	-	1,360,554	-	-	3,249,757	مستحق للبنوك
-	7,544,902	7,544,902	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	1,478,866	1,478,866	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4.16 - 8.5	4,251,882	-	2,133,500	1,039,422	-	1,078,960	قروض لأجل
6	10,000,000	-	8,400,000	1,600,000	-	-	مراجعة دائنة
-	1,270,230	1,270,230	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة
	29,156,191	10,293,998	11,894,054	2,639,422	-	4,328,717	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (2011: +1% و-1%) اعتبارا من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات ظلت ثابتة:

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		نتائج السنة حقوق الملكية
-1%	+1%	-1%	+1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(247,150)	247,150	(190,906)	190,906	
(247,150)	247,150	(190,906)	190,906	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

ج) مخاطر الاسعار

تعرض المجموعة إلى مخاطر اسعار الاسهم فيما يتعلق باستثماراتها في مساهمات حقوق الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (بما في ذلك الأوراق المالية المتداولة) واستثمارات متاحة للبيع. وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتنوع محفظتها. يتم تنوع المحفظة وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار الاسهم بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الاسهم بنسبة 10% بالزيادة / النقصان فإن تأثير ذلك على نتائج المجموعة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 2011 سيكون كما يلي :

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
± 736,958	± 762,605	± 736,958	± 762,605	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
± 4,964,472	± 5,179,583	-	-	استثمارات متاحة للبيع

31.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الأخرى. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنوع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائما. ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للاصول المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
5,809,017	8,313,149	النقد وشبه النقد
37,768,137	23,120,497	ذمم التسهيلات الائتمانية
6,324,672	6,071,685	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 13)
-	283,050	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,423,582	5,029,118	ذمم مدينة وأصول أخرى
79,736	802,053	مستحق من أطراف ذات صلة
55,405,144	43,619,552	المجموع

المعلومات حول التركيز الهامة الأخرى لمخاطر الائتمان موضحة في الإيضاح 31.3.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.3 تركيز الاصول

كان توزيع الاصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

المجموع د.ك	الولايات المتحدة وأوروبا وأخرى د.ك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2012
8,313,149	149,753	5,110,337	1,878	3,051,181	النقد وشبه النقد
23,120,497	-	5,843,226	-	17,277,271	ذمم التسهيلات الائتمانية
7,626,053	-	264,532	-	7,361,521	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
283,050	283,050	-	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,029,118	2,327,701	1,859,312	-	842,105	ذمم مدينة واصول أخرى
802,053	619,947	153,434	-	28,672	مستحق من أطراف ذات صلة
3,236,722	254,955	-	2,981,767	-	عقارات للمتاجرة
51,795,829	7,245,996	137,857	1,897,738	42,514,238	استثمارات متاحة للبيع
30,410,412	25,831	-	-	30,384,581	استثمار في شركات زميلة
2,009,247	-	-	-	2,009,247	عقار استثماري
2,789,239	-	154,662	-	2,634,577	ممتلكات ومعدات
135,415,369	10,907,233	13,523,360	4,881,383	106,103,393	المجموع

المجموع د.ك	الولايات المتحدة وأوروبا وأخرى د.ك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2011 (معدل)
5,809,017	5,586	3,279,660	1,860	2,521,911	النقد وشبه النقد
37,768,137	-	4,940,686	-	32,827,451	ذمم التسهيلات الائتمانية
7,369,584	-	240,530	-	7,129,054	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,423,582	8,993	4,061,324	603,019	750,246	ذمم مدينة واصول أخرى
79,736	-	51,852	-	27,884	مستحق من أطراف ذات صلة
3,251,332	261,114	-	2,990,218	-	عقارات للمتاجرة
49,644,719	7,387,192	167,737	3,012,917	39,076,873	استثمارات متاحة للبيع
28,166,915	-	-	-	28,166,915	استثمار في شركات زميلة
2,068,310	-	-	-	2,068,310	عقار استثماري
2,857,349	-	164,111	-	2,693,238	ممتلكات ومعدات
142,438,681	7,662,885	12,905,900	6,608,014	115,261,882	المجموع

31.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عن استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي. الجدول التالي يلخص تواريخ الاستحقاق لاصول وخصوم المجموعة. تم تحديد تواريخ الاستحقاق للاصول والخصوم على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. ان تواريخ الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع قد تم تحديدها بناء على تقدير الادارة لتصفية تلك الاستثمارات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الاصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2012:

الاصول	لغاية شهر واحد	من 1 إلى 3 اشهر	من 3 إلى 12 شهرا	الفرعي لغاية سنة واحدة	أكثر من سنة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد وشبه النقد	5,524,356	2,788,793	-	8,313,149	-	8,313,149
ذمم التسهيلات الائتمانية	918,184	1,011,110	16,889,044	18,818,338	4,302,159	23,120,497
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	7,626,053	-	-	7,626,053	-	7,626,053
استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	283,050	283,050	-	283,050
ذمم مدينة واصول أخرى	743,839	1,757,993	225,768	2,727,600	2,301,518	5,029,118
مستحق من أطراف ذات صلة	-	-	182,106	182,106	619,947	802,053
عقارات للمتاجرة	-	-	3,236,722	3,236,722	-	3,236,722
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	51,795,829	51,795,829
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	30,410,412	30,410,412
عقار استثماري	-	-	-	-	2,009,247	2,009,247
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	2,789,239	2,789,239
إجمالي الاصول	14,812,432	5,557,896	20,816,690	41,187,018	94,228,351	135,415,369
الخصوم	2,040,297	101,891	346,873	2,489,061	30,219	2,519,280
مستحق للبنوك	347,409	2,158,077	1,410,407	3,915,893	2,651,634	6,567,527
ذمم دائنة وخصوم أخرى	-	-	2,222,582	2,222,582	-	2,222,582
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	426,700	1,280,100	1,706,800	-	1,706,800
قروض لأجل	-	-	800,000	1,600,000	6,800,000	8,400,000
مراجعة دائنة	-	-	-	-	495,654	495,654
مخصص مكافأة نهاية خدمة	-	-	-	-	-	-
إجمالي الخصوم	3,187,706	2,686,668	6,059,962	11,934,336	9,977,507	21,911,843

الاصول (معدل)	لغاية شهر واحد	من 1 إلى 3 اشهر	من 3 إلى 12 شهرا	الفرعي لغاية سنة واحدة	أكثر من سنة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد وشبه النقد	3,743,288	2,065,729	-	5,809,017	-	5,809,017
ذمم التسهيلات الائتمانية	1,825,844	1,410,295	21,060,562	24,296,701	13,471,436	37,768,137
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	7,369,584	-	-	7,369,584	-	7,369,584
ذمم مدينة واصول أخرى	862,496	4,157,341	65,777	5,085,614	337,968	5,423,582
مستحق من أطراف ذات صلة	-	-	79,736	79,736	-	79,736
عقارات للمتاجرة	-	-	3,251,332	3,251,332	-	3,251,332
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	49,644,719	49,644,719
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	-	28,166,915	28,166,915
عقار استثماري	-	-	-	-	2,068,310	2,068,310
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	2,857,349	2,857,349
إجمالي الاصول	13,801,212	7,633,365	24,457,407	45,891,984	96,546,697	142,438,681
الخصوم	3,249,757	-	-	3,249,757	1,360,554	4,610,311
مستحق للبنوك	544,676	1,021,183	4,052,175	5,618,034	1,926,868	7,544,902
ذمم دائنة وخصوم أخرى	-	-	1,478,866	1,478,866	-	1,478,866
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	1,039,422	2,118,382	2,133,500	4,251,882
قروض لأجل	-	-	1,600,000	1,600,000	8,400,000	10,000,000
مراجعة دائنة	-	-	-	-	1,270,230	1,270,230
مخصص مكافأة نهاية خدمة	-	-	-	-	-	-
إجمالي الخصوم	4,873,393	1,021,183	8,170,463	14,065,039	15,091,152	29,156,191

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا الى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع الفرعي	أكثر من سنة	لغاية سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهورا	من 1 إلى 3 أشهر	لغاية شهر واحد	
						31 ديسمبر 2012
						الخصوم المالية
2,639,777	30,219	2,609,558	346,873	101,891	2,160,794	مستحق للبنوك
6,567,527	2,651,634	3,915,893	1,410,407	2,158,077	347,409	ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,222,582	-	2,222,582	2,222,582	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
1,757,075	-	1,757,075	1,315,715	441,360	-	قروض لأجل
9,210,986	7,168,219	2,042,767	1,123,178	76,208	843,381	مراجعة دائنة
495,654	495,654	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
22,893,601	10,345,726	12,547,875	6,418,755	2,777,536	3,351,584	
						31 ديسمبر 2011
						الخصوم المالية
4,682,028	1,360,554	3,321,474	-	-	3,321,474	مستحق للبنوك
7,544,902	1,926,868	5,618,034	4,052,175	1,021,183	544,676	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,478,866	-	1,478,866	1,478,866	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
4,456,452	2,183,775	2,272,677	1,161,171	-	1,111,506	قروض لأجل
11,301,674	9,210,986	2,090,688	2,090,688	-	-	مراجعة دائنة
1,270,230	1,270,230	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
30,734,152	15,952,413	14,781,739	8,782,900	1,021,183	4,977,656	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لاصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
5,809,017	8,313,149	الاصول المالية:
37,768,137	23,120,497	النقد وشبه النقد
7,369,584	7,626,053	ذمم التسهيلات الائتمانية
-	283,050	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,423,582	5,029,118	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
79,736	802,053	ذمم مدينة واصول أخرى
49,644,719	51,795,829	مستحق من أطراف ذات صلة
106,094,775	96,969,749	استثمارات متاحة للبيع
		المجموع
		الخصوم المالية:
4,610,311	2,519,280	مستحق للبنوك
7,544,902	6,567,527	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,478,866	2,222,582	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,251,882	1,706,800	قروض لأجل
10,000,000	8,400,000	مراجعة دائنة
1,270,230	495,654	مخصص مكافأة نهاية خدمة
29,156,191	21,911,843	المجموع

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله مبادلة الأصل او تسديد الإلتزام على اسس تجارية. براي إدارة المجموعة ، فإنه بإستثناء استثمارات متاحة للبيع المدرجة بالتكلفة للأسباب المذكورة في ايضاح (16) حول هذه البيانات المالية المجمعة ، فإن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 تقارب قيمتها العادلة .

ان القيم الدفترية لاصول وخصوم المجموعة الظاهرة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ايضاً تصنيفها الى الفئات التالية:

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		
القيمة المدرجة	القيمة العادلة	القيمة المدرجة	القيمة العادلة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
5,809,017	-	8,313,149	-	الاصول المالية:
37,768,137	-	23,120,497	-	النقد وشبه النقد
-	7,369,584	-	7,626,053	ذمم التسهيلات الائتمانية
-	-	283,050	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,423,582	-	5,029,118	-	استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
79,736	-	802,053	-	ذمم مدينة واصول أخرى
6,950,170	42,694,549	10,989,685	40,806,144	مستحق من أطراف ذات صلة
56,030,642	50,064,133	48,537,552	48,432,197	استثمارات متاحة للبيع
				الخصوم المالية:
4,610,311	-	2,519,280	-	مستحق للبنوك
7,544,902	-	6,567,527	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,478,866	-	2,222,582	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,251,882	-	1,706,800	-	قروض لأجل
10,000,000	-	8,400,000	-	مراجعة دائنة
1,270,230	-	495,654	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة
29,156,191	-	21,911,843	-	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للاصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للاصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

ان المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصل أو الالتزام المالي يحدد بناء على اقل مستوى لمدخل هام لقياس القيمة العادلة. تم تصنيف الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2012

المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
7,626,053	-	-	7,626,053
25,812,354	-	-	25,812,354
-	-	14,773,511	14,773,511
-	220,279	-	220,279
33,438,407	220,279	14,773,511	48,432,197

31 ديسمبر 2011

المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
7,369,584	-	-	7,369,584
31,290,275	-	-	31,290,275
-	-	10,379,625	10,379,625
-	1,024,649	-	1,024,649
38,659,859	1,024,649	10,379,625	50,064,133

لم تتم أية تحويلات ما بين المستويات خلال فترة التقارير المالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة

قياس القيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
10,000,000	10,379,625	الرصيد الافتتاحي
379,625	922,886	التغير في القيمة العادلة الإضافات خلال السنة:
-	3,471,000	- المشتريات
10,379,625	14,773,511	الرصيد الختامي

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او إجمالي الأصول او إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة .

أ) أوراق مالية مسعرة

إن جميع الأوراق المالية المسعرة متداولة بشكل عام في سوق أوراق مالية معروفة. لقد تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المعلنة بتاريخ التقرير.

ب) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع الى عروض اسعارها بتاريخ التقرير . كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مدراء الصناديق. ان جميع المدخلات الهامة الى النموذج مبنية على اسعار سوقية مرصودة.

ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة ، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة عن عدم ملائمة أو فشل عملية داخلية، أو الخطأ البشري، أو تعطل النظام، أو نتيجة للأحداث الخارجية. لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس إدارة الشركة الام ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم والإشراف على مخاطر التشغيل. تضمن الإدارة الالتزام بالسياسات والإجراءات وتراقب المخاطر التشغيلية كجزء من إدارة المخاطر بوجه عام.

34. إدارة مخاطر رأس المال

تمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الاصول ذات العلاقة. ومن اجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع اصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
4,610,311	2,519,280	مستحق للبنوك (إيضاح 20)
4,251,882	1,706,800	قروض لأجل (إيضاح 22)
10,000,000	8,400,000	مراجعة دائنة (إيضاح 23)
(5,809,017)	(8,313,149)	ناقصاً: النقد وشبه النقد (إيضاح 11)
13,053,176	4,312,931	صافي الدين
113,282,490	113,503,526	حقوق الملكية
%11.52	%3.80	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية