



التقرير المالي

التقرير المالي

AlTanmya International Investment Co. Annual Report 2011. AlTanmya International Investment Co. Annual Report 2011. AlTanmya International Investment Co. Annual Report 2011.

المحتويات

بيان الدخل المجموع	17
بيان الدخل الشامل المجموع	18
بيان المركز المالي المجموع	19
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع	20
بيان التدفقات النقدية المجموع	21
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	22



بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
110,013	32,587		ربح ودائع لأجل وادخار
43,452	79,494		إيرادات توزيعات أرباح
736,368	376,652		إيرادات وكالة ومراقبة
14,136	(106,867)		(خسارة) ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
72,854	214,946	7	حصة في نتائج شركة زميلة
425,825	1,029,027		إيرادات إيجار
83,514	98,987		ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
2,142,361	1,622,059	8	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	3,501		إيرادات أخرى
<u>3,628,523</u>	<u>3,350,386</u>		
			المصروفات
549,332	1,510,000	5	مخصص استثمارات وكالة
45,360	308,456		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
76,734	67,760	9	استهلاك
52,400	-		خسارة بيع أثاث ومعدات
60,783	262,305		تكاليف تمويل
846,550	1,060,410		مصرفات إدارية
<u>1,631,159</u>	<u>3,208,931</u>		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,997,364	141,455		ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,205)	(1,273)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(45,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,934,159</u>	<u>140,182</u>		ربح السنة



بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
1,934,159	140,182
(32,053)	(462,819)
(14,136)	106,867
45,360	308,456
(60,084)	(23,315)
(60,913)	(70,811)
1,873,246	69,371

ربح السنة

إيرادات شاملة أخرى:

التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
خسائر (أرباح) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجموع
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة

الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة



بيان المركز المالي المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
3,940,783	936,055		نقد في الصندوق والبنوك
-	1,000,000	4	ودائع لأجل
252,998	71,861		مدينون ومدفوعات مقدماً
5,394,191	3,906,833	5	مدينون وكالة ومراوحة
3,141,540	2,832,175	6	موجودات مالية متاحة للبيع
1,476,288	1,549,234	7	استثمار في شركة زميلة
13,224,690	16,406,895	8	عقارات استثمارية
171,113	103,353	9	أثاث ومعدات
<u>27,601,603</u>	<u>26,806,406</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	10	رأس المال
399,781	413,927	11	احتياطي قانوني
399,781	413,927	12	احتياطي اختياري
(243,815)	(291,311)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(60,084)	(83,399)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
2,026,942	1,138,832		أرباح محتفظ بها
<u>22,522,605</u>	<u>21,591,976</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
3,433,131	3,497,377	14	دائنو إجارة
1,258,523	1,260,559	15	دائنو مراوحة
345,860	356,732		دائنون ومصروفات مستحقة
41,484	99,762		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>5,078,998</u>	<u>5,214,430</u>		إجمالي المطلوبات
<u>27,601,603</u>	<u>26,806,406</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبدالرحمن محمود زمان
نائب رئيس مجلس الإدارة

محمد العليمي
رئيس مجلس الإدارة



بيان التغيرات فيه حقوق الملكية المجمعم

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

رأس المال	دينار كويتي	قانوني	احتياطي	احتياطي عام	التغيرات في القيمة العادلة	احتياطي تحويل	أرباح محتفظ بها	مجموع حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
20,000,000	399,781	-	-	-	(243,815)	(60,084)	2,026,942	22,522,605
-	-	-	-	-	-	-	140,182	140,182
-	-	-	-	-	(47,496)	(23,315)	-	(70,811)
-	-	-	-	-	(47,496)	(23,315)	140,182	69,371
-	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
-	14,146	14,146	14,146	-	-	-	(28,292)	-
20,000,000	413,927	413,927	413,927	(291,311)	(83,399)	1,138,832	21,591,976	21,591,976
20,000,000	197,500	197,500	197,500	(242,986)	-	1,497,345	21,649,359	21,649,359
-	-	-	-	-	-	1,934,159	1,934,159	1,934,159
-	-	-	-	(829)	(60,084)	-	(60,913)	(60,913)
-	-	-	-	(829)	(60,084)	1,934,159	1,873,246	1,873,246
-	-	-	-	-	-	(1,000,000)	(1,000,000)	(1,000,000)
-	202,281	202,281	202,281	-	-	(404,562)	-	-
20,000,000	399,781	399,781	399,781	(243,815)	(60,084)	2,026,942	22,522,605	22,522,605

كما في 1 يناير 2011	رجح السنة	خسائر شاملة أخرى للسنة	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)	محول إلى الاحتياطيات
كما في 1 يناير 2010	رجح السنة	خسائر شاملة أخرى	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)	محول إلى الاحتياطيات
في 31 ديسمبر 2010	في 31 ديسمبر 2010				

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
محول إلى الاحتياطيات

في 31 ديسمبر 2011

كما في 1 يناير 2010

ربح السنة
خسائر شاملة أخرى

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 13)
محول إلى الاحتياطيات

في 31 ديسمبر 2010

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,934,159	140,182		أنشطة العمليات
			ربح السنة
			تعديلات لـ:
(110,013)	(32,587)		ربح ودائع لأجل وادخار
(43,452)	(79,494)		إيرادات توزيعات أرباح
(736,368)	(376,652)		إيرادات وكالة ومرايحة
549,332	1,510,000	5	مخصص مدينو وكالة
(14,136)	106,867		خسارة (ربح) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
45,360	308,456		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(72,854)	(214,946)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
(83,514)	(98,987)		ربح محقق من بيع عقارات استثمارية
(2,142,361)	(1,622,059)	8	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
76,734	67,760		استهلاك
52,400	-		خسارة بيع أثاث ومعدات
25,180	58,278		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
60,783	262,305		تكاليف تمويل
(458,750)	29,123		
(89,663)	213,724		التغيرات في رأس المال العامل:
152,404	10,872		مدينون ومدفوعات مقدما
(396,009)	253,719		دائنون ومصرفيات مستحقة
(4,357)	-		النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(400,366)	253,719		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
6,000,000	(1,000,000)		(استثمار في) استلام وديعة لأجل
58,216	-		ربح ودائع لأجل وادخار مستلمة
43,452	79,494		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
6,500,000	-		استلام استثمارات وكالة
762,835	354,010		إيرادات وكالة ومرايحة مستلمة
(3,140,862)	(1,551,789)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
1,481,224	1,398,335		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,939,333)	(16,125)		شراء استثمار في شركة زميلة
400,000	-		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
75,815	134,810		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
(11,298,815)	(1,921,159)	8	شراء عقارات استثمارية
300,000	460,000		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(7,029)	-	9	شراء أثاث ومعدات
5,000	-		المحصل من بيع أثاث ومعدات
-	(196,023)		تكاليف تمويل مدفوعة
(759,497)	(2,258,447)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
3,380,871	-		دائنو إجارة تم الحصول عليها
1,250,000	-		دائنو مرايحة تم الحصول عليها
(1,000,000)	(1,000,000)		توزيعات أرباح مدفوعة
3,630,871	(1,000,000)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
2,471,008	(3,004,728)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,469,775	3,940,783		النقد في الصندوق ولدى البنوك في ١ يناير
3,940,783	936,055		النقد في الصندوق ولدى البنوك في ٣١ ديسمبر



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة التنمية للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركتها التابعة («المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم في 8 أكتوبر 2012. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة مسجلة بالكويت في 9 مارس 2008. تتم جميع الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

تضطلع الشركة الأم في أنشطة الاستثمار وتشمل الاستثمار في العقارات.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو صندوق بريد 4886 الصفاة، 13049 دولة الكويت.

2 السياسات المحاسبية

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39: التحقق والقياس حول المخصص المجمع والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المبينة في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة التقارير للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011.

يتم تجميع الشركة التابعة بالكامل منذ تاريخ الحياة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتعد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس الفترة المحاسبية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من التعاملات عند التجميع.

إن إجمالي الإيرادات الشاملة ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصول غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.

تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ملائماً.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2 السياسات المحاسبية (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن تفاصيل الشركة التابعة هي كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة	حصة الملكية %
			2010 2011
شركة التنمية الخليجية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	عقارات	%100 %100

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، وتقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وبقية أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيافة المكتبة في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته. لاحقاً بعد التسوية، يتم المحاسبة عنه ضمن حقوق الملكية. في حالة عدم وقوع المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المحتملة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيافة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

إيرادات وكالة ومراصة ورياح ودائع لأجل وادخار

تتحقق إيرادات وكالة ومراصة ورياح ودائع لأجل وادخار عند استحقاقها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية التي تمثل المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المستلمة على مدى الأعمار المتوقعة للأداة المالية إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي المتعلق به.

إيرادات تأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لعقارات استثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير وتدرج ضمن الإيرادات نظراً لطبيعة عملياتها.

الضرائب

إن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة تمثل الرسوم / الضرائب المفروضة على الشركة بنسبة مئوية من صافي الأرباح ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب التعليمات المالية ذات الصلة السائدة في دولة الكويت. بموجب النظام الضريبي / الرسوم السائدة لا يسمح بترحيل الخسائر وليس هناك اختلافات جوهرية بين الضريبة / الرسوم المطبقة على أساس الموجودات والمطلوبات وعلى القيمة الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

النسبة

1% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها
1% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح به

الضريبة / الرسوم القانونية

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
الزكاة

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعلية، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني تتحدد بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق (مشتريات الطريقة الاعتيادية) تتحقق في تاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع لأجل والمدينين ومديني الوكالة والمراصة والموجودات المالية المتاحة للبيع. في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. لم يكن لدى المجموعة أي قروض. يتضمن المدينون الذمم المدينة ومديني المراجعة.

مدينو الوكالة والمراجعة

إن مديني الوكالة هي موجودات مالية أنشأتها المجموعة وتدرج بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد. يشمل مديني الوكالة المبالغ المستثمرة لدى مؤسسة مالية للمعاملات المؤجلة من قبل هذه المؤسسات في منتجات استثمارية إسلامية.

مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيلها بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المدومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة كممتاحة للبيع أو غير المصنفة كـ «قروض ومدينين». بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار، ويتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار ويتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- أ) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل
- ب) تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب «القبض والدفع»
- ج) تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل سواء قامت بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالمبلغ الدفترى الأصلي لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بعمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد أو مجموعة أصول قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الأصول المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل («حدث خسارة» متكبدة) وأن حدث الخسارة (أو الأحداث) له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم مصنفة كم المتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض «الكبير» مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و«متواصل» مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية. ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة كما في تاريخ التقارير المالية بالرجوع إلى سعر السوق المعلن أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء لمراكز الشراء وسعر الطلب لمراكز البيع) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مدرجة في إيضاح 20.

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ «مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» و «قروض وسلف»، حسب الضرورة.

تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي. تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة، في حالة القروض والمدنيين.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائني الإجارة والمرابحة والدائنين. كما في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس (تتمة)

دائنو وإجارة ومرايحة

إن الإجارة هي معاملة إسلامية تتضمن شراء أصل وتأجيله فوراً حيث ينقل المؤجر للمستأجر حق استخدام الأصل لفترة من الزمن متفق عليها مقابل دفعة أو سلسلة من الدفعات. ويكون للمستأجر خيار شراء الأصل في نهاية فترة التأجير.

تمثل الإجارة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات إجارة.

يمثل دائنو المراجعة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بالمبلغ التعاقدية ناقصا الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

الدائنون

يتم قيد المطالبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

استثمار في شركة زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي منشأة لدى المجموعة تأثير كبير عليها.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في البيانات المالي زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار بصورة منفصلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة. عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج الحصة من أرباح الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع. وهذا يمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركة الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس الفترة المالية للمجموعة. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركة زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. تجري المجموعة تقدير في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة العادلة للشركة الزميلة وتكلفة الحيازة ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمه العادلة. تدرج أن فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع للسنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. إن أي فرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للعقار الاستثماري يتم تسجيله في بيان الدخل المجموع في فترة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار للاستثمار إلى عقار يشغله فإن التكلفة المعتمدة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار العادلة في تاريخ التغير في الاستعمال. إذا تحول العقار الذي يشغله المالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

العقار الأثاث

يدرج العقار والأثاث بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجدت.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

أثاث وتركيبات	5 سنوات
أدوات ومعدات وأجهزة حاسب وبرمجيات	3 سنوات

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم عدم تحقيقه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجموع عن استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك للأصل في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها في المستقبل، متى كان ذلك مناسباً.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث وقع في الماضي، ويكون من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد المتضمن منافع اقتصادية لتسوية التزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة فيها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. يستحق الموظفون مكافأة نهاية خدمة 30 يوماً عن كل سنة خدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

فيما يتعلق بالموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية التي يتم حسابها كنسبة من مرتبات الموظفين.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، الذي يمثل أيضاً بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية باستخدام تلك العملة الرئيسية.

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتتخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة في 31 ديسمبر 2010 باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2011:

- معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة (معدل) يسري في 1 يناير 2011

إن تطبيق المعايير مبين أدناه:

معيار المحاسبة الدولي 24 معاملات الطرف ذي علاقة (تعديل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار المحاسبة الدولي 24 والذي يوضح تعريف الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لمعاملات الطرف ذي علاقة كما يبين الظروف التي يمكن فيها للموظفين وموظفي الإدارة العليا أن يؤثروا على علاقة الطرف ذي علاقة بالمنشأة. كما يقدم التعديل إعفاءً من متطلبات الإفصاح العامة للطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الحكومة أو شركات تسيطر عليها نفس الحكومة أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كمنشأة إعداد تقارير. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 المجموعة الثالثة من التعديلات على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول نصوص هذه المعايير. توجد أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار.

لقد نتج عن تطبيق التعديلات التالية تغييرات في السياسات المحاسبية، ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال : لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها إما بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشترية. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.
- يسري هذا تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية 3 على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. ومع ذلك قامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات اعتباراً من 1 يناير 2011 وقامت بتغيير سياساتها المحاسبية وفقاً لذلك حيث تم إصدار التعديل لاستبعاد النتائج غير المرغوب فيها التي قد تنتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - كان الغرض من تعديل المعيار تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمان المحتفظ به وتحسين الإفصاحات من خلال طلب المعلومات النوعية لجعل المعلومات الكمية ضمن السياق.
- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (معدل) - يوضح التعديل أنه يجوز اختيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية أو ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغييرات في حقوق الملكية أو في الإيضاحات حول البيانات المالية.

ومع ذلك لا تتوقع المجموعة أي تأثير من تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (المقابل الطارئ الناتج من دمج الأعمال قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (كما تمت مراجعته في 2008))
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (مكافآت مدفوعات بالأسهم غير مستبدلة ومستبدلة بصورة اختيارية)
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 34: البيانات المالية المرحلية

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه القائمة من المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع المجموعة أن يتم تطبيقها في تاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو «إعادة إدراجها») كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (معدل) (يسري في 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق كلا من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المستقلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية مستقلة. يسري هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (معدل) (يسري في 1 يناير 2013)
كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد
يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية المجمعة للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. من المتوقع إتمام المشروع في النصف الأول من 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 «التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة». يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير الذي سينتج عن هذا التأثير على المركز والأداء المالي. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار عند حيازة استثمار سواء كان يجب تصنيفه كموجودات مالية محتفظ به للمتاجرة أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم حيازتها بشكل أساس بغرض تحقيق أرباح على المدى القصير.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية كـ «مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الموجودات المالية وعندما لا يتم تصنيفها كـ «محتفظ بها بغرض المتاجرة» ولكن تتوفر لها قيمة عادلة متاحة و تدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع ضمن حسابات الإدارة المنتظمة يتم تصنيفها كـ «مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل».

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. وتقوم بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته أو يتم تطويره لتحقيق إيرادات من تأجير أو زيادة القيمة الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تقييم الموجودات المالية في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات جوهرية. هناك استثمار واحد لا يمكن تحديده بصورة موثوق منها. كنتيجة لذلك، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة، إن وجد.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من السوق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه الأساليب من الأسواق العلنية، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأداة المالية.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشتمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده أكثر بند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

تقييم عقار استثماري

يستند تقييم العقار الاستثماري على تقييم يتم من قبل مقيم مستقل والذي يمتلك مؤهلات فنية معترف بها وذات صلة ولديه خبرة تتعلق بالعقارات الاستثمارية.

4 ودائع لأجل

إن الودائع لأجل مودعة لدى بنك محلي وتحمل متوسط معدل ربح بنسبة 1.8% (2010: لا شيء) سنوياً. إن هذه الودائع مدرجة بالدينار الكويتي وتستحق خلال ستة أشهر من تاريخ الإيداع.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

5 مدينو وكالة ومراجعة

المجموع 2011 دينار كويتي	مراجعة 2011 دينار كويتي	وكالة 2011 دينار كويتي
6,137,168 (44,335)	69,315 (540)	6,067,853 (43,795)
6,092,833	68,775	6,024,058
(2,186,000)	(687)	(2,185,313)
3,906,833	68,088	3,838,745

مجمّل المدينين
ناقصاً: ربح مؤجل

ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان
مخصص عام (إيضاح 6)

المجموع 2010 KD	مراجعة 2010 KD	وكالة 2010 KD
6,113,341 (43,150)	- -	6,113,341 (43,150)
6,070,191	-	6,070,191
(676,000)	-	(676,000)
5,394,191	-	5,394,191

مجمّل المدينين
ناقصاً: ربح مؤجل

ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان
مخصص عام

إن الحركة في المخصص العام لاستثمارات الوكالة هي كما يلي:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
126,668 549,332	676,000 1,510,000
676,000	2,186,000

في 1 يناير
المحمل للسنة

في 31 ديسمبر

إن تحليل المخصصات المبين أعلاه يستند إلى متطلبات بنك الكويت المركزي.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

6 موجودات مالية متاحة للبيع

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,007,272	1,280,188	أسهم مسعرة
263,065	252,200	أسهم غير مسعرة
1,871,203	1,299,787	صناديق ومحافظ
3,141,540	2,832,175	

تدرج الاستثمارات في أوراق مالية وصناديق غير مسعرة بقيمة دفترية بمبلغ 944,860 دينار كويتي (2010: 515,565 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجدت. نظراً للطبيعة التي لا يسهل التنبؤ بها للتدفقات النقدية المستقبلية وعدم توفر طرق مناسبة أخرى للوصول إلى القيمة العادلة الموثوق بها لهذه الاستثمارات. لا يوجد سوق نشطة لهذه الموجودات المالية وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل. قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية غير المسعرة لتقييم ما إذا كانت قيمة هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة نتيجة لتأثير الأزمة المالية العالمية استناداً إلى آخر معلومات محددة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات. وبالتالي، تم إدراج خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 308,456 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 45,360 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

تدرج الصناديق بقيمة دفترية بمبلغ 607,127 دينار كويتي (2010: 1,618,703 دينار كويتي) بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصندوق.

7 استثمارات في شركة زميلة

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركة زميلة:

النشاط الأساسي	حصة الملكية	بلد التأسيس	
	2010	2011	
أنشطة عقارية	%38.56	%38.98	المملكة العربية السعودية
			Saudi Awaed For Real Estate Projects Company W.L.L.

القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة

إن الحركة في الاستثمار في شركة زميلة خلال السنة هي كما يلي:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,476,288	القيمة الدفترية في 1 يناير
1,939,334	16,125	إضافات
(400,000)	-	استبعاد
72,854	214,946	حصة في نتائج
(75,816)	(134,810)	توزيعات أرباح مستلمة
(60,084)	(23,315)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,476,288	1,549,234	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

7 استثمارات في شركة زميلة

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
1,498,542	1,558,097
(22,254)	(8,863)
1,476,288	1,549,234
75,927	149,285
72,854	214,946

مجممل حصة في المركز المالي لشركة زميلة
موجودات
مطلوبات

صافي الموجودات
حصة في إيرادات وأرباح شركة زميلة
إيرادات
صافي الربح

8 عقارات استثمارية

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
-	13,224,690
11,298,815	1,921,159
(216,486)	(361,013)
2,142,361	1,622,059
13,224,690	16,406,895

في 1 يناير
إضافات
استبعادات
التغير في القيمة العادلة

في 31 ديسمبر

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في تاريخ التقارير المالية تستند إلى تقييمات طرف آخر مستقل مقدمة من قبل مقيمين متخصصين ومؤهلين باستخدام أساليب تقييم مثل مقارنة المبيعات ورسملة الإيرادات.

إن العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,948,927 دينار كويتي (2010: 7,574,690 دينار كويتي) تم حيازتها من قبل المجموعة بموجب عقود تأجير تمويلية لها كيان قانوني لعقارات استثمارية محتفظ بها من قبل المقرض (إيضاح 14).

قامت المجموعة خلال السنة ببيع جزء من عقاراتها الاستثمارية إلى طرف ذي علاقة وحقت ربح من البيع بمبلغ 43,045 دينار كويتي (2010: 55,676 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع (إيضاح 16).

9 أثاث ومعدات

2011	أدوات ومعدات وأجهزة	أثاث وتركيبات
المجموع	حاسب وبرمجيات	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	61,212	236,254
297,466	61,212	236,254
297,466		
126,353	32,529	93,824
67,760	20,652	47,108
194,113	53,181	140,932
103,353	8,031	95,322
171,113	28,683	142,430

التكلفة:

في 1 يناير
في 31 ديسمبر

الاستهلاك:

في 1 يناير
المحمل للسنة
في 31 ديسمبر
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2011

في 31 ديسمبر 2010



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

10 رأس المال

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,000,000	20,000,000	عدد 200,000,000 سهم مصرح بها ومصدرة ومدفوعة بالكامل بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

11 الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

12 الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا التحويل بموجب قرار من الجمعية العمومية للشركة الأم بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

13 توزيعات أرباح نقدية مقترحة

اقترح مجلس الإدارة عدم إجراء توزيعات أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (2010: 5 فلس على الأسهم القائمة). يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للشركة الأم. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2010 في الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 17 يونيو 2011.

14 دائنو إجارة

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,578,019 (144,888)	3,576,519 (79,142)	إجمالي المبلغ ناقصاً: التكلفة المؤجلة
3,433,131	3,497,377	

إن دائني الإجارة مكفولة من خلال عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 7,948,927 دينار كويتي (2010: 7,574,690 دينار كويتي) (إيضاح 8).

إن متوسط معدل تكلفة التمويل الذي يتعلق بدائني الإجارة خلال السنة كان بنسبة 5.76% (2010: 5.76) سنوياً.

يستحق دائنو الإجارة أعلاهم خلال سنة واحدة من تاريخ الإيداع.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
1,314,621	1,271,993
(56,098)	(11,434)
1,258,523	1,260,559

15 دائنو مريحة

إجمالي المبلغ
ناقصا: التكلفة المؤجلة

إن متوسط معدل الربح الذي يتعلق بدائني المريحة خلال السنة كان بنسبة 5.38% (2010: 5.38%) سنوياً. يستحق دائنو المريحة أعلاه خلال سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

16 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات لهم سيطرة عليها أو يمارسون فيها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

2010	2011	المساهمون الرئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة
المجموع	المجموع	المساهمون الرئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
729,821	367,238	367,238	-
55,676	43,045	-	43,045

بيان الدخل المجموع

إيرادات مدينو وكالة

ربح محقق من بيع جزء من عقارات استثمارية
(إيضاح 8)

2010	2011	المساهمون الرئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة
المجموع	المجموع	المساهمون الرئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,009,191	6,024,058	6,024,058	-
3,433,131	3,497,377	-	3,497,377

بيان المركز المالي المجموع:

مدينو وكالة

مدينو إجارة (إيضاح 14)

معلومات أخرى

قامت الشركة خلال السنة ببيع جزء من عقاراتها الاستثمارية إلى أطراف ذات علاقة وحقت ربح من البيع بمبلغ 43,045 دينار كويتي.

المدفوعات لموظفي الإدارة العليا

فيما يلي المدفوعات لموظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة:

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
128,700	134,656
7,781	12,798
111,000	51,000
247,481	198,454

رواتب ومزايا قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يضطلع مجلس إدارة الشركة الأم بمسؤولية المنهج العام لإدارة المخاطر واعتماد إستراتيجيات ومبادئ المخاطر. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.

17.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية أو عميل عقد في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة أساسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل والمدينين ومديني الوكالة والمرابحة.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل والمراقبة وتحصيل الأرصدة المدينة بصورة مستمرة. تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة ومديني الوكالة والمرابحة من خلال التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية جيدة السمعة فقط. كما يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة وبالتالي يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المشكوك في تحصيلها غير جوهري.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث يكون الحد الأقصى لمخاطر الائتمان معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل أقصى مخاطر ائتمان يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هو مسجل في بيان المركز المالي المجمع.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان قبل أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال التالية في منطقة جغرافية واحدة أي دولة الكويت:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,938,723	933,555	نقد لدى البنوك
-	1,000,000	ودائع لأجل
151,748	70,609	مدينون
5,394,191	3,906,833	مدينو وكالة ومرابحة
9,484,662	5,910,997	



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يمكن تحليل مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية حسب القطاعات التالية كما يلي:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,332,914	5,840,388	بنوك ومؤسسات مالية
151,748	70,609	أخرى
9,484,662	5,910,997	

تحليل الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة
ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2011.

17.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر مواجهة المجموعة صعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة يومية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة. تستند قائمة استحقاق الإجارة ودائني المراجعة كما في تاريخ التقارير المالية إلى ترتيبات السداد التعاقدية. ويتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصومة على المجموعة في 31 ديسمبر 2011 كان كما يلي:

المطلوبات	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	بعد سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو إجارة	-	3,576,519	-	3,576,519
دائنو مراجعة	-	1,271,993	-	1,271,993
دائنون	278,997	-	99,762	378,759
	278,997	4,848,512	99,762	5,227,271

إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصومة على المجموعة في 31 ديسمبر 2010 كان كما يلي:

المطلوبات	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	بعد سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو إجارة	-	3,578,019	-	3,578,019
دائنو مراجعة	-	1,314,621	-	1,314,621
دائنون	310,098	-	41,484	351,582
	310,098	4,892,640	41,484	5,244,222



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

17 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

17.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع وهي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

17.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تتج مخاطر أسعار الفائدة من مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. ترى المجموعة أنها لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة حيث إن أدواتها المالية هي أدوات مالية إسلامية ذات معدل ربح ثابت.

17.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعة من قبل الإدارة والتقييم المستمر لحركة أسعار العملات الأجنبية لمراكز المجموعة المفتوحة والحالية والمتوقعة.

يوضح الجدول التالي التأثير على الخسارة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى حقوق ملكية المجموعة نتيجة للتغير في أسعار العملات الأجنبية بنسبة 5% مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 5%		التأثير على حقوق الملكية
2011	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
72,843	73,814	ريال سعودي

إن حساسية الحركات في أسعار العملات الأجنبية تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى الحركات غير المتماثلة ليست جوهرية.

17.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة. إن استثمارات الأسهم الخاصة بالمجموعة مدرجة بصورة رئيسية في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن التأثير على حقوق الملكية والإيرادات الشاملة الأخرى (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر 2011) بسبب نسبة التغير وقدرها 5% في مؤشرات الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية والإيرادات الشاملة الأخرى		مؤشرات السوق الكويت
2011	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
89,976	73,876	



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

18 موجودات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن عملاء وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. إن إجمالي صافي قيمة الأصل المحتفظ به بصفة الأمانة من قبل الشركة الأم في 31 ديسمبر 2011 هو بمبلغ 1,160,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 700,000 دينار كويتي).

19 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة دائني الإجارة ودائني المراجعة والدائنين والمصروفات المستحقة ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين ناقصاً النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال إجمالي حقوق الملكية ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,433,131	3,497,377	دائنو إجارة
1,258,523	1,260,559	دائنو مراجعة
345,860	356,732	دائنون ومصروفات مستحقة
41,484	99,762	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(3,940,783)	(1,936,055)	ناقصا: نقد ونقد معادل
1,138,215	3,278,375	صافي الدين
22,522,605	21,591,976	حقوق الملكية
(243,815)	(291,311)	ناقصاً: التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
22,278,790	21,300,665	إجمالي رأس المال
23,417,005	24,579,040	رأس المال وصافي الدين
%5	%13	معدل الإقراض



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

20 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة أصل أو تسوية التزام أو أداة مالية بين أطراف على دراية وراغبة في الدخول في معاملة بشروط تجارية بحتة. يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة إلى التصفية أو تقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

إن القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية تعادل تقريباً صافي قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقارير، باستثناء بعض الأسهم غير المسعرة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 6) مدرجة بالتكلفة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها من خلال أسلوب التقييم.

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى 3: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

الموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
1,887,315	607,127	-	1,280,188	2011
				موجودات مالية متاحة للبيع
2,625,975	1,618,703	-	1,007,272	2010
				موجودات مالية متاحة للبيع



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

20 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو خارج مقاييس القيمة العادلة من المستوى 3.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والمبلغ الختامي من الموجودات والمطلوبات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

في 1 يناير 2011 دينار كويتي	الربح (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي
1,618,703	(105,201)	(906,375)	607,127
موجودات مالية متاحة للبيع			
في 1 يناير 2010 دينار كويتي	الربح (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي
1,020,000	(118,625)	255,000	1,156,375
موجودات مالية متاحة للبيع			

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو خارج مقاييس القيمة العادلة من المستوى 3.

إن حساب القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى 3 ليست ذات حساسية جوهرية للتغير في الافتراضات.