

3 - MAR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الإلكتروني
صورة طبق الأصل

البيانات المالية وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

البيانات المالية وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

3

بيان الدخل

4

بيان الدخل الشامل

5

بيان المركز المالي

6

بيان التغيرات في حقوق الملكية

7

بيان التدفقات النقدية

38 - 8

إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة ايكاروس للصناعات النفطية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ، وتشمل بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 ، بيان الدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية 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 خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية 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.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة ايكاروس للصناعات النفطية كما في 31 ديسمبر 2012، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



عبد اللطيف عبدالله هوشان الهاجد

محاسب قانوني (70 أ)

باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

14 فبراير 2013

بيان الدخل

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح
2011	2012	
د.ك	د.ك	
		الإيرادات
(92,639)	-	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(66,362)	337,510	ربح / (خسارة) غير محققة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,924,031	3,578,717	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
2,340,725	7,679,648	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
138,050	144,953	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(465,824)	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
10,728	263,136	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(2,984)	14,315	صافي الربح / (الخسارة) من مبادلات أسعار الفائدة
145,933	(297,330)	(خسارة) / ربح عملات أجنبية
10,931,658	11,720,949	
		المصاريف وتكاليف أخرى
526,009	522,218	تكاليف الموظفين
1,078,866	1,399,997	تكاليف تمويل
463,137	374,709	مصاريف التشغيل الأخرى
2,068,012	2,296,924	
		الربح قبل محخص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومحخص الزكاة ومحخص
8,863,646	9,424,025	ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(79,773)	(84,816)	محخص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(84,981)	(90,215)	محخص الزكاة
(214,865)	(227,738)	محخص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(72,500)	(72,500)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,411,527	8,948,756	ربح السنة
11.24 فلس	11.99 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة

إيكاروس

للصناعات النفطية ش.م.ك.

IKARUS

Petroleum Industries

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
8,411,527	8,948,756	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		استثمارات متاحة للبيع:
3,010,954	(15,730,148)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
465,824	-	- المحول الى بيان الدخل نتيجة هبوط في القيمة
(7,360,915)	(4,457,102)	- المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات
(3,884,137)	(20,187,250)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
4,527,390	(11,238,494)	مجموع الخسائر / الإيرادات الشاملة للسنة

بيان المركز المالي

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	ايضاح	الأصول
169,140,205	149,577,756	9	أصول غير متداولة استثمارات متاحة للبيع
7,214,954	8,063,821	9	الاصول المتداولة استثمارات متاحة للبيع
5,013,127	5,350,637	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,153,751	18	مستحق من الشركة الأم
80,643	65,298		ذمم مدينة وأصول أخرى
794,075	1,990,595	11	النقد وشبه النقد
13,102,799	20,624,102		مجموع الأصول المتداولة
182,243,004	170,201,858		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
75,000,000	75,000,000	12	رأس المال
(611,443)	(611,443)	13	أسهم خزينة
4,275,667	5,218,070	14	احتياطي قانوني
2,164,821	2,164,821	14	احتياطي اختياري
61,004,803	40,817,553	14	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
7,287,264	9,324,655		أرباح محتفظ بها
149,121,112	131,913,656		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
			الخصوم المتداولة
99,445	-	18	مستحق الى الشركة الأم
32,080,400	37,392,425	15	قروض قصيرة الأجل
942,047	895,777	16	خصوم أخرى
33,121,892	38,288,202		مجموع الخصوم
182,243,004	170,201,858		مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهيل يوسف أبوقريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



نادر حمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

شركة إيكاروس للمصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2012

بيان التغيرات في حقوق الملكية

التغيرات	الترجمة في	احتياطي	احتياطي قانون	اسهم خيرية	رأس المال	
القيمة المعادلة	اختياري	احتياطي قانون	اسهم خيرية	رأس المال		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
149,121,112	7,287,264	61,004,803	2,164,821	4,275,667	(611,443)	75,000,000
						الرصيد كما في 1 يناير 2012
(5,968,962)	(5,968,962)	-	-	-	-	تعايلات مع المالكين
(5,968,962)	(5,968,962)	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيفاح 19)
8,948,756	8,948,756	-	-	-	-	اجلي المعاملات مع المالكين
(20,187,250)	-	(20,187,250)	-	-	-	ربيع السنة
(11,238,494)	8,948,756	(20,187,250)	-	-	-	مجموع الأيرادات شاملة أخرى للسنة
-	(942,403)	-	942,403	-	-	مجموع الأيرادات شاملة للسنة
131,913,656	9,324,655	40,817,553	2,164,821	5,218,070	(611,443)	75,000,000
145,205,165	648,467	64,888,940	1,278,456	3,389,302	-	75,000,000
						الرصيد كما في 1 يناير 2011
(611,443)	-	-	-	-	(611,443)	تعايلات مع المالكين
(611,443)	-	-	-	-	(611,443)	شراء اسهم خزينة
8,411,527	8,411,527	-	-	-	-	اجلي المعاملات مع المالكين
(3,884,137)	-	(3,884,137)	-	-	-	ربيع السنة
4,527,390	8,411,527	(3,884,137)	-	-	-	مجموع الأيرادات شاملة أخرى للسنة
-	(1,772,730)	-	886,365	886,365	-	مجموع الأيرادات شاملة للسنة
149,121,112	7,287,264	61,004,803	2,164,821	4,275,667	(611,443)	75,000,000
						الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011

ان الإيضاحات الميئة على الصفحات 8 - 38 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية .

بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	ايضاح
		انشطة التشغيل
		الربح قبل محخص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومحخص الزكاة ومحخص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومحخص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,863,646	9,424,025	تعديلات :
(8,924,031)	(3,578,717)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(2,478,775)	(7,679,648)	ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
465,824	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,984	(14,315)	صافي (الربح) / الخسارة من مبادلات اسعار الفائدة
(10,728)	(248,334)	ايرادات فوائد
1,078,866	1,399,997	تكاليف التمويل
(188,600)	312,025	خسارة / (ربح) تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية
(1,190,814)	(384,967)	
		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
2,576,910	(337,510)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,832,729	15,345	ذمم مدينة وأصول أخرى
(8,146)	(5,006,415)	مستحق من / الى الشركة الأم
(48,380)	(39,441)	خصوم أخرى
4,162,299	(5,752,988)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من التشغيل
-	(109,081)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(108,384)	(84,981)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(43,353)	(214,865)	الزكاة المدفوعة
-	(72,500)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
4,010,562	(6,234,415)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
		انشطة الاستثمار
2,478,775	7,679,648	ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحة للبيع
13,554,249	6,474,857	الحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(16,272,978)	(4,369,807)	شراء استثمارات متاحة للبيع
10,728	1,553	ايرادات فوائد مستلمة
(229,226)	9,786,251	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		انشطة التمويل
-	(5,906,978)	توزيعات ارباح مدفوعة
(1,078,866)	(1,339,911)	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,000,000)	5,000,000	قروض محصله / (مسددة)
(611,443)	-	شراء اسهم خزينة
(85,080)	(108,427)	صافي الدفعات المرتبطة بمبادلات أسعار فائدة
(4,775,389)	(2,355,316)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(994,053)	1,196,520	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
1,788,128	794,075	النقد وشبه النقد في بداية السنة
794,075	1,990,595	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية

1. تأسيس ونشاط الشركة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك (مقفلة) "الشركة" أسست بالكويت في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك) "الشركة الام" ، ونشاطها الاساسي المواد الكيماوية والأنشطة المتعلقة بالبتروكيماويات واستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

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.

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - بلوك 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب 18. اعتمد مجلس ادارة الشركة هذه البيانات المالية للاصدار في 14 فبراير 2013 وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والمشتقات والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.")

اختارت الشركة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين هما "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل" .

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة.

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل الشركة

لا يوجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية نافذة للمرة الاولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012 والتي لها أو يتوقع ان يكون لها تأثيراً جوهرياً على الشركة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير الجديدة / والتعديلات والتفسيرات لمعايير موجوده من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات المناسبة ضمن السياسات المحاسبية للشركة خلال الفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل التعديل. ان المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة مبينة أدناه. هناك أيضا بعض المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

المعيار أو التفسير	يُفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل	1 يوليو 2012
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية- التحقق والقياس	1 يناير 2015
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات - تعديلات	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009-2011	

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية

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 المجموع في الفترات اللاحقة، و

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللاحقة.

ستقوم الشركة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل الحالي عندما يتم تفعيل هذا التعديل ، لكن ، لا تؤثر على قياس أو تحقق تلك البنود .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية غير المفعلة بعد

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

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس بمعييار بديل IFRS رقم (9) والذي يتم اصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق (التسجيل) والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية. وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير. بالإضافة الى ذلك، في نوفمبر 2011، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتا في اجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت خلال ديسمبر 2009، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر.

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للشركة. لكن، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)، وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات.

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

قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة و تقديم توضيحات و افصاحات معززه مرتبطة بقياس القيمة العادلة. لا يؤثر هذا المعيار على اي البنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. تقوم الادارة حاليا بمراجعة طرق تقييمها لتتفق مع المتطلبات الجديدة كما يتعين عليها استكمال تقييمها لتأثير هذه المتطلبات على البيانات المالية.

4.2.4 تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

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 للشركة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية غير المفعلة بعد

4.2.5 الافصاحات - تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات 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 لفترات 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 للشركة من هذه التعديلات.

4.2.6 التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

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

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها 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 المعدة غير الحد الأدنى للمتطلبات:

- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الأدنى 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.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم:

- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في البيانات المالية المرحلية 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 المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.

ان التحسينات السنوية المذكورة اعلاه يتم تفعيلها للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية للشركة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة والاسس المطبقة في اعداد البيانات المالية ملخصة أدناه .

5.1 التقارير القطاعية

يتم الإعلان عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى صانع القرار الرئيسي. ان صانع القرار الرئيسي المباشر المسؤول عن توزيع المصادر وتقييم الأداء للقطاعات قد تم تعريفه ك لجنة استثمار تقوم بصنع القرارات الإستراتيجية. ولأغراض الادارة، تستخدم الشركة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.2 الايرادات

تنشأ الإيرادات من الأنشطة الاستثمارية للشركة يتم قياسها بالرجوع الى قيمته العادلة للمقابل المعطى. ويتم الاعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للشركة ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن متى تتم الدفعة. يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد.

5.2.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل إيرادات الفوائد والمصاريف عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.2.2 إيراد توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.3 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.4 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 الادوات المالية

5.5.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة 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 أدناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية

- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) أن لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم الشركة بتقييم إذا ما كانت و إلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق الأصل إلى مدى التزام الشركة المتواصل بذلك الأصل وبهذه الحالة تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الإلتزام المتعلق به. ويتم قياس الأصل المحول والإلتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والإلتزامات التي احتفظت بها الشركة.

إن استمرار الاحتفاظ الذي يتخذ شكل الضمان على الأصل المحول يتم إحتسابه على أساس الأقل بين القيمة المدرجة الأصلية للأصل وقيمة أعلى مبلغ قد تدفعه الشركة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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 وتحقيق للإلتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

5.5.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5.5 تابع / الادوات المالية

5.5.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، تخضع للمراجعة بالنسبة لإنخفاض 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.

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن "أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" و "أرباح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" "ارباح محققة من استثمارات متاحة للبيع" و "هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع" و "ايرادات فوائد وإيرادات أخرى" و "ربح / (خسارة) بيع عملات أجنبية" و "ايرادات توزيعات ارباح".

• 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، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الأصول المتداولة، فيما عدا التي تستحق بعد اثني عشر شهرا بعد نهاية فترة التقرير حيث يتم تصنيفهم كاصول غير متداولة. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير جوهري.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة بشكل فردي 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 خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم الشركة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• المستحق من الشركة الأم و الذمم المدينة واصول مالية اخرى

ان الدفعات المقدمة / المستلمة و المعاملات الأخرى مع الشركة الأم، سجلت في "مستحق من الشركة الأم".

ان القروض والذمم المدينة غير المصنفة ضمن اي من المذكور اعلاه يتم تصنيفها كـ "ذمم مدينة واصول مالية اخرى".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5.5 تابع / الادوات المالية

5.5.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. تصنف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أما "محتفظ بها للمتاجرة" او "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدئي. تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمحمل مع وجود دليل ثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. 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 في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي. ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط لا يوجد لدى الشركة أداة تحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول متداولة اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كاصول غير متداولة.

• 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 الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. 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 الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر المتراكمة المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5.5 تابع / الادوات المالية

5.5.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم الشركة 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 تكلفتها. 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. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة. يتم تسجيل الأصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الأصول غير المتداولة ، ما لم يستحق او كانت نية الإدارة استيعاده خلال اثني عشر شهراً من نهاية فترة التقرير.

5.5.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة قروض قصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم وأدوات مالية مشتقة وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف الشركة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ضمن الفئات التالية :

• القروض قصيرة الأجل

يقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الإطفاء.

• المستحق الى الشركة الأم والخصوم المالية الاخرى (باستثناء المشتقات المالية)

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر. وتصنف كخصوم مالية أخرى. الدفعات المقدمة المستلمة / المدفوعة والعمليات الأخرى مع الشركة الأم يتم تسجيلها أيضاً ضمن مستحق الى الشركة الأم. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن مستحق الى الشركة الأم وقروض قصيرة الأجل تصنف كـ "خصوم مالية أخرى" .

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والمتعلقة بالقروض ومستحق الى الشركة الأم تدرج ضمن تكاليف التمويل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة أو محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدي. الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقاً بالقيمة العادلة وتسجل الأرباح والخسائر في الأرباح والخسائر. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. لم تقم الشركة بتحديد اي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولم يكن لديها اية خصوم مالية لغرض المتاجرة فيما عدا المشتقات الموضحة أدناه.

5.5.4 الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة ، كعقود مبادلات اسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد. ان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ دخول عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة. ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح أو الخسارة غير المحققة الناتجة من تقييم المشتقات حسب اسعار السوق باستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة. تدرج المشتقات كاصول مالية للمتاجرة تحت بند "الأصول الأخرى" عندما تكون القيمة العادلة موجبة ، وتدرج كخصوم مالية للمتاجرة تحت بند " الخصوم الأخرى" عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لا تطبق الشركة مبدأ التحوط المحاسبي واي ارباح او خسائر محققة او غير محققة (من التغير في القيمة العادلة) يتم تسجيلها في بيان الدخل.

5.5.5 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.5.6 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5.7 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.5.8 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة 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 اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 20.2.

5.6 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة.

ان احتياطي القيمة العادلة يتكون من أرباح وخسائر متعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع. تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.7 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل الشركة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / أسهم الخزينة

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أرباح بيع اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.8 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي وقد يكون هناك احتمال تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج مطلوب من الشركة ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يبقى غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا 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 للنقد جوهرية.

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

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

5.9 ترجمة العملات الاجنبية

5.9.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

5.9.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للشركة 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 بالعمل الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. 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. ان فروق التحويل على الاصول غير النقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح او خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل والاصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لائتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.11 الضرائب

5.11.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقانون رقم 2000/19 وقرار وزارة المالية رقم 2006/24 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للشركة. وفقا للقانون فإن الإستقطاعات المسموح بها تتضمن توزيعات الأرباح النقدية من شركات مدرجة تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.11.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان التحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة. ان الخسائر المتراكمة من السنوات السابقة يمكن ان يتم خصمها من الربح المعدل للسنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة.

5.11.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة 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.

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الدخل او في الايرادات الشاملة الاخرى .

تقوم الشركة 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 الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما 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 الأرباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنيين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن الشركة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنيين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم الشركة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت 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. إضافة الى ذلك ، تقوم الشركة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في اسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة. قامت الشركة خلال السنة بالإعتراف بخسارة هبوط في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ لا شيء د.ك (2011: 465,824 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

7. صافي الأرباح او (الخسائر) على الأصول والخصوم المالية

إن بيان صافي الأرباح أو (الخسائر) على الأصول والخصوم المالية تم تحليلها على النحو التالي :

2011	2012	قروض ومدفون
د.ك	د.ك	
(33,149)	277,831	- نقد وشبه النقد ومستحق من الشركة الأم (انظر 7 ب)
		- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(20,951)	482,463	- إستثمارات محددة عند التسجيل المبدئي
		- استثمارات متاحة للبيع
(3,884,137)	(20,187,250)	- المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى
3,903,841	6,801,263	- المعترف به في بيان الدخل
		- المحول من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الدخل
(465,824)	-	- نتيجة هبوط في القيمة
7,360,915	4,457,102	- نتيجة بيع
6,860,695	(8,168,591)	
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
(890,266)	(1,712,022)	- قروض (انظر 7 أ)
		خصوم مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(2,984)	14,315	- صافي الربح / (الخسارة) من مبادلات أسعار الفائدة
5,967,445	(9,866,298)	
9,851,582	10,320,952	صافي الربح المحقق في بيان الدخل
(3,884,137)	(20,187,250)	صافي الخسارة المحقق في إيرادات شاملة أخرى
5,967,445	(9,866,298)	

7 أ) يتم احتساب صافي خسارة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي :

2011	2012	
د.ك	د.ك	
1,078,866	1,399,997	- تكاليف تمويل - قروض قصيرة الأجل
		- خسارة / (ربح) عملات أجنبية من إعادة تحويل قروض قصيرة الأجل
(188,600)	312,025	متضمنة تحت بند "خسارة عملات أجنبية" في بيان الدخل
890,266	1,712,022	

7 ب) يتم احتساب صافي ربح النقد وشبه النقد بعد تعديل خسارة عملات أجنبية قدرها 14,695 د.ك (2011 : خسارة قدرها 42,677 د.ك)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

8. ربحية السهم الاساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

2011	2012	ربح السنة (د.ك)
8,411,527	8,948,756	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - سهم
748,416,986	746,120,000	ربحية السهم الاساسية والمخففة
11.24 فلس	11.99 فلس	

9. استثمارات متاحة للبيع

2011	2012	الغير متداولة أسهم مسعرة - أجنبية
د.ك	د.ك	
138,449,988	118,887,544	اسهم غير مسعرة
138,449,988	118,887,544	- محلية
		- أجنبية
3,066,032	3,066,032	
27,624,185	27,624,180	
30,690,217	30,690,212	
169,140,205	149,577,756	
		متداولة
7,214,954	8,063,821	أسهم مسعرة - محلية
176,355,159	157,641,577	المجموع

أ) تتضمن الأسهم المحلية المسعرة كما في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2011 استثمارات تم إعادة تصنيفها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر كما في 1 يوليو 2008 . ان هذه الإستثمارات مدرجة ضمن الأصول المتداولة والتي تنوي الإدارة بيعها خلال 12 شهر من نهاية تاريخ التقرير . ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في مجالات شتى . ان أسهم محلية مسعرة بقيمة 6,943,495 (2011 : 6,264,663 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 15 ب) .

ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . و معظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 115,947,212 د.ك (2011 : 138,131,800 د.ك) محتفظ بها لدى شركتين ذات اغراض خاصة في مملكة البحرين مملوكة بالكامل للشركة أسست لهذا الغرض.

ج) يتم تسجيل الإستثمارات في الأسهم الغير مسعرة بالتكلفة وذلك لعدم توفر اسعار سوقية معلنة لها أو اي قياس يعتمد عليه لقيمتها العادلة . ليس لدى الإدارة أي علم بأية ظروف قد تسبب هبوط في قيمة هذه الإستثمارات . ان الاسهم المحلية والاجنبية غير المسعرة تمثل استثمارات في شركات محلية غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز وشركات سعودية غير مدرجة تعمل في مجال البتروكيماويات والمنتجات المتعلقة بها .

د) اعترفت الشركة خلال السنة السابقة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ: 465,824 د.ك مقابل بعض الإستثمارات الأجنبية والمحلية المسعرة ، حيث إنخفضت قيمتها السوقية بشكل جوهري عن تكلفتها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

2011	2012
د.ك	د.ك
محدده عند التحقق المبدئي :	
3,015,012	3,409,283
اسهم مسعرة - محلية	
1,998,115	1,941,354
صناديق محلية لودائع السوق النقدية	
5,013,127	5,350,637

أ) أثر إعادة التصنيف

خلال سنة 2008 ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 ، تم اعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 30,065,885 د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر " الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع " . بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها المتبقية كما في 31 ديسمبر 2012 : 8,063,821 د.ك (2011 : 7,214,954 د.ك)

ب) خلال اكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به الشركة بمبلغ 1,753,237 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012 (1,809,998 د.ك كما في 31 ديسمبر 2011) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين . تم اخطار ادارة الشركة من قبل مدير هذا الصندوق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . تعتبر إدارة الشركة أن هذا الوضع نشأ نتيجة ازمة السوق المالية العالمية وتأثيرها على السوق المحلي . تم احتساب القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الأصل غير المدققة المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2012 . وبناء عليه، تتوقع ادارة الشركة بان تحقق هذه الاستثمارات بقيمة ليست باقل من قيمتها المدرجة.

ج) ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 3,409,283 د.ك (2011 : 3,015,012 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 15 ب).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

11. ذمم مدينة وأصول أخرى

2011	2012	
د.ك	د.ك	
260,600	898,228	نقد وأرصدة لدى البنوك
33,475	1,092,367	نقد لدى مدراء المحافظ
500,000	-	ودائع قصيرة الأجل
794,075	1,990,595	النقد وشبه النقد

12. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2012 من 750,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2011 : 750,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) وجميع الاسهم نقدية .

13. أسهم خزينة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
3,880,000	3,880,000	عدد الاسهم
%0.5	%0.5	نسبة الاسهم المصدرة
659,600	605,280	القيمة السوقية (د.ك)
611,443	611,443	التكلفة (د.ك)

ان الإحتياطي في الشركة معادل لتكلفة أسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

14. الإحتياطيات

14.1 احتياطي قانوني وإحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني الى ان يصل رصيد الإحتياطي القانوني الى 50% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ، وأي تحويلات بعد ذلك الى الإحتياطي القانوني تخضع لموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب.

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقا للنظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل الى الاحتياطيات في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب.

اقترح مجلس الإدارة عدم تحويل أية مبلغ الى الإحتياطي الإختياري وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية وذلك لسنة 2012. لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي العام.

14.2 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

2011 د.ك	2012 د.ك	
64,888,940	61,004,803	الرصيد في 1 يناير
3,010,954	(15,730,148)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
465,824	-	المحول الى بيان الدخل نتيجة هبوط في القيمة
(7,360,915)	(4,457,102)	المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات
61,004,803	40,817,553	الرصيد في 31 ديسمبر

يمثل الإحتياطي أرباح وخسائر متراكمة ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي سجلت في الإيرادات الشاملة الأخرى بعد طرح المبالغ المعاد تصنيفها ضمن الأرباح والخسائر عندما تم بيع الأصل او هبطت قيمتها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

15. قروض قصيرة الأجل

2011 د.ك	2012 د.ك	معدل الفائدة الفعلي	
32,080,400	32,392,425	%3.75	بنك محلي - دولار أمريكي - (أ)
-	5,000,000	%5	بنك محلي - دينار كويتي - (ب)
32,080,400	37,392,425		

- أ - خلال السنة ، اتفقت الشركة مبدئياً مع البنك المحلي على إعادة جدولة القرض بالدولار الأمريكي بما يعادل مبلغ 32,392,425 د.ك الى قرض مضمون طويل الأجل بالدينار الكويتي بمبلغ 14,000,000 د.ك وقرض مضمون طويل الأجل بالدولار الأمريكي بمبلغ 65,000,000 دولار أمريكي . ولكن، لا تزال عملية تعريف الضمان للمحافظ الإستثمارية المطلوبة ما زالت قيد الإنجاز وان القرض حالياً لا يزال مضمون من الشركة الام. وفق الشروط الجديدة للقروض، سوف تستحق تلك القروض خلال خمس سنوات.
- ب - خلال السنة ، إستخدمت الشركة مبلغ 5,000,000 د.ك من عقد التسهيلات الإئتمانية البالغ 8,000,000 د.ك الممنوح لها من بنك محلي، حيث أن تلك التسهيلات مضمونة مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 10,352,778 د.ك (ايضاح 9 و 10 ب).

16. خصوم أخرى

2011 د.ك	2012 د.ك	
122,742	-	القيمة العادلة لعقود مبادلة اسعار الفائدة (انظر ايضاح 22)
488,700	482,542	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
226,099	257,359	مخصص حوافز تشجيعية للموظفين ومصاريف مستحقة
-	61,984	توزيعات ارباح مستحقة
104,506	93,892	أخرى
942,047	895,777	

17. تحليل القطاعات

تستند أرباح القطاعات إلى معلومات تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، ويتم تسويتها مقابل أرباح أو خسائر الشركة .

يتركز نشاط الشركة في قطاعين رئيسيين : محلي (الكويت) ودولي (المملكة العربية السعودية) . فيما يلي معلومات القطاعات التي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. تابع / تحليل القطاعات

2012	محلى د.ك	دولي د.ك	المجموع د.ك
ايراد القطاعات	1,045,434	10,972,845	12,018,279
نتائج القطاعات	148,507	10,972,845	11,121,352
يطرح منه :			
تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية			(1,697,327)
ربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			9,424,025
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى	848,969	(21,036,219)	(20,187,250)
اصول القطاعات	22,037,386	148,164,472	170,201,858
خصوم القطاعات	(895,777)	-	(895,777)
صافي اصول القطاعات	21,141,609	148,164,472	169,306,081
قروض وخصوم غير موزعة أخرى			(37,392,425)
صافي الأصول			131,913,656
2011			
ايراد القطاعات	(181,439)	10,967,164	10,785,725
نتائج القطاعات	(1,170,585)	10,967,164	9,796,579
يطرح منه :			
تكاليف التمويل بالصافي بعد استقطاع ربح تحويل عملات أجنبية			(932,933)
ربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			8,863,646
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى	(415,295)	(3,468,842)	(3,884,137)
اصول القطاعات	16,071,587	166,171,417	182,243,004
خصوم القطاعات	(819,305)	-	(819,305)
صافي اصول القطاعات	15,252,282	166,171,417	181,423,699
قروض قصيرة الأجل وخصوم غير موزعة أخرى			(32,302,587)
صافي الأصول			149,121,112

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركة الام و اعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة ، واطراف ذات صلة اخرى ، كالشركات التابعة للشركة الأم (الشركات التابعة) والمساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا حصصا رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة .

فيما يلي اهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة .

2011	2012
د.ك	د.ك
-	5,153,751
99,445	-

بيان المركز المالي

مستحق من الشركة الأم (*)

مستحق الى الشركة الأم

بيان الدخل

ايرادات فوائد - من الشركة الأم (*)

اتعاب إدارية واستشارية (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)

مكافآت موظفي الإدارة العليا للشركة

منافع موظفين قصيرة الأجل

2011	2012
د.ك	د.ك
-	246,781
90,469	40,880
225,725	195,350

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام كما في 31 ديسمبر 2012 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 5,000,000 د.ك بمعدل فائدة 5% سنويا.

19. توزيعات أرباح

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة توزيعات ارباح نقدية بواقع 12% (2011 : 8%) أو ما يعادل 12% فلس للسهم الواحد.

وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 23 ابريل 2012 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 8% أو بمبلغ 8 فلس د.ك للسهم الواحد بمبلغ 5,968,962 د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (لا شيء عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

20. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

20.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يمكن تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

2011	2012	أصول مالية :
د.ك	د.ك	قروض ومدينون :
794,075	1,990,595	• النقد وشبه النقد
80,643	65,298	• ذمم مدينة واصول اخرى
-	5,153,751	• مستحق من الشركة الأم
5,013,127	5,350,637	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 10)
176,355,159	157,641,577	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9)
182,243,004	170,201,858	
		خصوم مالية:
		بالتكلفة المطفأة :
32,080,400	37,392,425	• قروض قصيرة الأجل
99,445	-	• مستحق الى الشركة الأم
819,305	895,777	• خصوم اخرى
		بالقيمة العادلة :
122,742	-	القيمة العادلة لتبادل معدلات الفائدة
33,121,892	38,288,202	

تمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اساس تجاريه . حسب رأي إدارة الشركة فانه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تظهر بالتكلفة وذلك للأسباب الموضحة في ايضاح 9 حول البيانات المالية فان الاصول والخصوم المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 تقارب قيمتها العادلة.

20.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الاصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات للأصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

20. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

20.2 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2012	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاصول بالقيمة العادلة				
استثمارات متاحة للبيع				
- اسهم محلية مسعرة	أ 8,063,821	-	-	8,063,821
- اسهم اجنبية مسعرة	أ 118,887,544	-	-	118,887,544
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- أسهم محلية مسعرة	أ 3,409,283	-	-	3,409,283
- صناديق السوق النقدي المحلية	ب -	1,941,354	-	1,941,354
مجموع الأصول	130,360,648	1,941,354	-	132,302,002

31 ديسمبر 2011	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاصول بالقيمة العادلة				
استثمارات متاحة للبيع				
- اسهم محلية مسعرة	أ 7,214,954	-	-	7,214,954
- اسهم اجنبية مسعرة	أ 138,449,988	-	-	138,449,988
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- أسهم محلية مسعرة	أ 3,015,012	-	-	3,015,012
- صناديق السوق النقدي المحلية	ب -	1,998,115	-	1,998,115
مجموع الأصول	148,679,954	1,998,115	-	150,678,069
الخصوم بالقيمة العادلة				
مبادلات أسعار الفائدة	ج -	122,742	-	122,742
مجموع الخصوم	-	122,742	-	122,742

لم يكن هناك أي تحويل جوهري ما بين مستوى 1 ومستوى 2 ومستوى 3 خلال فترة التقرير .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

20. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة هي كالاتي :

(أ) اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

جميع الاسهم العادية المسعرة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) صناديق سوق النقد المحلي

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من ادوات محلية واجنبية ذات ارباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك واذونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل والمعلنة من قبل مدير الاستثمار .

(ج) اتفاقيات مبادلة اسعار الفائدة

أبرمت الشركة اتفاقية مبادلة لاسعار الفائدة للتخفيف من المخاطر المتعلقة بتقلبات اسعار الفائدة على قروضها بالدولار الامريكي . ان القيمة العادلة للاداة المالية المشتقة هي المبلغ المعادل للربح او الخسارة غير المحققة الناتجة عن تسعير الاداة المالية المشتقة حسب الاسعار السائدة في السوق وذلك باستخدام اسعار تقييم تقدمها مؤسسات مالية بناء على المعلومات السوقية السائدة.

21. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى الشركة تشمل قروض قصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم وخصوم أخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة . ان لدى الشركة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى ومستحق من الشركة الأم والنقد وشبه النقد وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تعرض الشركة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات اسعار الفائدة والمخاطر السعرية) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

ان إدارة الشركة هي مسؤولة لادارة المخاطر وتطبيق عدة قياسات من وقت لآخر لإدارة المخاطر المذكورة أدناه .

تقوم الشركة ايضا "بالدخول بمعاملات المشتقات ، بشكل اساسي عقود مبادلات اسعار الفائدة ، بهدف إدارة مخاطر معدلات اسعار الفائدة الناتجة من مصادر التمويل للشركة . ان سياسة الشركة هي عدم المتاجرة بالمشتقات المالية .

فيما يلي المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تستثمر الشركة ، وبشكل أساسي، في الكويت والمملكة العربية السعودية . ان الشركة معرضة لمخاطر العملة الأجنبية بشكل أساسي من قروض بالدولار الأمريكي وارصدة بنك و ارصدة لدى مدراء المحافظ بالريال السعودي . ان المركز المالي للشركة يمكن ان يتأثر بالتحركات بالدولار الأمريكي والريال السعودي . لتخفيف تعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة غير الكويتية .

إن مخاطر العملة الأجنبية تدار من قبل إدارة الشركة عن طريق التقييم المستمر للأوضاع المفتوحة للشركة .

إن صافي تعرض الشركة لمخاطر الأصول المالية المقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي ناقصا التزامات نقدية في تاريخ بيان المركز المالي محولة للدينار الكويتي في سعر الإغلاق كالتالي :

2011	2012	
د.ك	د.ك	
(32,210,553)	(32,390,503)	دولار أمريكي
-	1,658,021	الريال السعودي

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون تأثير ذلك على ربح السنة كالتالى . ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للشركة .

	<u>ربح / (خسارة) السنة</u>	
	2012	2011
	د.ك	د.ك
	1,619,525	1,610,528
	(82,901)	-

الدولار الأمريكي
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون هناك تأثير ذلك معادل ومعاكس على ربح السنة والقيم الظاهرة أعلاه ستكون سلبية .
وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه علمًا، أما تمثل مدى تعرض الشركة لتقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية . تتعرض الشركة الى مخاطر معدلات اسعار الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الأجل بالدينار الكويتي (انظر ايضا 11) وقروض قصيرة الأجل بالدولار الأمريكي (انظر ايضا 15) ، والتي تكون بشكل رئيسي بأسعار فائدة متغيرة استنادا أما الى سعر خصم بنك الكويت المركزي أو سعر خصم لايبور .

يتم مراقبة المراكز المالية باستمرار من قبل إدارة الشركة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تبلغ + 75 و - 25 نقطة اساسية لسنة 2012 (2011 : + 75 و - 25). تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للشركة المحتفظ بها عند تاريخ كل بيان مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للشركة :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		
2011	2012	2011	2012	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	(النقص) / الزيادة في ربح السنة
78,951	80,981	(236,853)	(242,943)	

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة العربية السعودية . يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع.

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم الشركة بمراقبة محافظها وتنويعها ان امكن.
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح وحقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

حقوق الملكية		ربح السنة		
2011	2012	2011	2012	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	301,501	340,928	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
14,177,838	12,695,137	388,656	-	استثمارات متاحة للبيع
14,177,838	12,695,137	690,157	340,928	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) تابع / المخاطر السعرية

في حال انخفاض مساهمات الملكية بنسبة 10% فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية.

21.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة الشركة الائتمانية وتعرضها لمخاطر الائتمان يتم مراقبتها بشكل دائم .

ان مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

2011	2012	
د.ك	د.ك	
794,075	1,990,595	النقد وشبه النقد
80,643	65,298	ذمم مدينة واصول اخرى
-	5,153,751	مستحق من الشركة الأم
1,998,115	1,941,354	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (صناديق سوق النقد المحلية)
2,872,833	9,150,998	

باستثناء ما تمت الاشارة اليه في ايضاح (10 ب) ، لا شئ من الأصول المالية المذكورة اعلاه قد فات موعد استحقاقه او حدث هبوط في قيمته .

تراقب الشركة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . سياسة الشركة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية .

تعتبر ادارة الشركة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض للهبوط في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية .

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للشركة . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 21.3 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما في 31 ديسمبر 2012 ، 2011 كما يلي :

المجموع د.ك	دول الشرق الأوسط الأخرى د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2012 :
157,641,577	146,511,724	11,129,853	استثمارات متاحة للبيع
5,350,637	-	5,350,637	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,153,751	-	5,153,751	مستحق من الشركة الأم
65,298	-	65,298	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,990,595	1,652,754	337,841	النقد وشبه النقد
170,201,858	148,164,478	22,037,380	
176,355,159	166,074,173	10,280,986	في 31 ديسمبر 2011 :
5,013,127	-	5,013,127	استثمارات متاحة للبيع
80,643	-	80,643	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
794,075	97,244	696,831	ذمم مدينة وأصول أخرى
182,243,004	166,171,417	16,071,587	النقد وشبه النقد

21.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

إن الجدول التالي يلخص الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية غير المخصومة :

المجموع د.ك	5 - 1 سنوات د.ك	12 - 3 شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى شهر د.ك	كما في 31 ديسمبر 2012
37,734,144	-	5,125,000	32,609,144	-	قروض قصيرة الأجل ايضاح (15)
895,777	-	895,777	-	-	خصوم أخرى
38,629,921	-	6,020,777	32,609,144	-	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

21. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

21.4 تابع / مخاطر السيولة

الجموع	5 - 1	12 - 3	3 - 1	حتى شهر	كما في 31 ديسمبر 2011
د.ك	سنوات	شهر	شهور	د.ك	الخصوم المالية
33,142,260	-	32,876,795	265,465	-	قروض قصيرة الأجل
819,305	-	819,305	-	-	خصوم أخرى (باستثناء مبادلات
122,742	-	92,057	30,685	-	اسعار الفائدة)
34,084,307	-	33,788,157	296,150	-	مبادلات أسعار الفائدة

(*) يقوم العميل بتسوية الدفعات الربع سنوية على عقود مبادلات اسعار الفائدة على اساس صافي القيمة .

22. الأدوات المالية المشتقة

تمثل مشتقات الأدوات المالية عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية أو النسب المشار إليها أو مؤشر الأسعار . تتمثل مشتقات الأدوات المالية للشركة في عقود التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة .
ان القيم الافتراضية والقيم العادلة الخاصة بعقود التبادل التجاري لمعدلات الفائدة خلال الفترة من تاريخ بيان المركز المالي الى تاريخ الإستحقاق التعاقدية هي كما يلي :

القيمة العادلة السالبة		القيمة الافتراضية	
2011	2012	2011	2012
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
122,742	لا شيء	27,896,000	لا شيء

التبادل التجاري لمعدلات

اسعار الفائدة (المحددة

بالدولار الأمريكي)

تمثل معدلات أسعار الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري والتي تم الدخول بها عام 2008 عقود ذات مدى استحقاقها لمدة 4 سنوات تم التعاقد عليها مع بنك محلي وتعتمد على معدل فائدة ليور لثلاثة شهور والتي تم تسويتها بالكامل في سبتمبر 2012.
ان القيمة العادلة السالبة لعقود تبادل معدلات الفائدة كما في 31 ديسمبر 2011 بلغت 122,742 د.ك وقد تم إدراج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل والالتزامات المتعلقة بها تحت بند "خصوم أخرى".
خلال السنة ، قامت الشركة بدفع صافي مبلغ 108,427 د.ك للبنك لتسوية الدفعة ربع السنوية المستحقة على عقود التبادل لأسعار الفائدة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

23. أهداف ادارة رأس المال

ان هدف ادارة رأس مال الشركة هو زيادة العائد على المساهمين .
تدير الشركة هيكله رأس المال وتقوم بالتعديل في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ودرجات المخاطر للاصول المدرجة .
لإبقاء او تعديل هيكله رأس المال ، يمكن للشركة تعديل مبلغ توزيعات الارباح المدفوعة للمساهمين ، إعادة شراء أسهم الخزينة
واصدار اسهم جديدة او بيع اصول لتخفيض المديونية .
لم يجري أي تغيير على طريقة الشركة في إدارة رأس المال خلال السنة مقارنة بالسنة السابقة . هيكله رأس المال للشركة يتضمن
ما يلي :

2011 د.ك	2012 د.ك	
32,080,400	37,392,425	قروض قصيرة الأجل (ايضاح 15)
99,445	-	مستحق الى الشركة الأم
(794,075)	(1,990,595)	مطروحا : النقد وشبه النقد (ايضاح 11)
31,385,770	35,401,830	صافي المديونية
149,121,112	131,913,656	مجموع حقوق الملكية
180,506,882	167,315,486	مجموع رأس المال

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم الشركة بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية الى حقوق الملكية . إن
سياسة الشركة هي الحفاظ على نسبة المديونية الى حقوق الملكية ضمن حدود 70% .
تم احتساب هذه النسبة عن طريق قسمة صافي مديونية الشركة على مجموع رأس المال كما يلي :

2011 د.ك	2012 د.ك	
31,385,770	35,401,830	صافي المديونية
180,506,882	167,315,486	مجموع رأس المال
%17.4	%21.2	نسبة صافي المديونية الى مجموع رأس المال

24. الإلتزامات الطارئة

إن الشركة معرضة للإلتزامات الطارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان البنكية المصدرة بمبلغ 11,919 د.ك (2011 : 11,919 د.ك).