

13 MAR 2014

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

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد بقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيانات الدخل والحل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة القرن القابضة ش.م.ك. ع. (قابضة) (تتمة)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وإننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

20 فبراير 2014

الكويت

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
(48,606)	(132,941)		خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(925,388)		خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(3,793,786)	1,320,355	6	حصة في نتائج استثمار في شركات زميلة
-	220,798	6	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
7,295	-		إيرادات أخرى
<u>(3,835,097)</u>	<u>482,824</u>		
			المصروفات
(177,522)	(108,203)		مصروفات عمومية وإدارية
(4,954,300)	-	6	انخفاض قيمة شركة زميلة
(228,649)	(269,288)		تكاليف تمويل
<u>(5,360,471)</u>	<u>(377,491)</u>		
<u>(9,195,568)</u>	<u>105,333</u>		
<u>(31.02) فلس</u>	<u>0.35 فلس</u>	3	ربح (خسارة) السنة
			ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(9,195,568)	105,333	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
(219,976)	(1,248,554)	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة
124	-	تعديل تحويلات عملات أجنبية
(219,852)	(1,248,554)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(9,415,420)	(1,143,221)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	موجودات
121,910	38,245	4	ارصدة لدى البنوك ونقد
2,864,144	1,635,085	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
13,886	20,487		مدنيون ومدفوعات مقدماً
11,649,879	10,786,572	6	استثمار في شركات زميلة
18,503	7,568		أثاث ومعدات
<u>14,668,322</u>	<u>12,487,957</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,118,685	3,269,587	7	قروض وسلف تحمل فائدة
188,681	635		داننون وأرصدة دائنة أخرى
<u>4,307,366</u>	<u>3,270,222</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
29,648,677	29,648,677	8	رأس المال
1,197,037	(51,517)		احتياطي القيمة العادلة الخاص بشركة زميلة
172,644	172,644		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(20,657,402)	(20,552,069)		خسائر متراكمة
<u>10,360,956</u>	<u>9,217,735</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>14,668,322</u>	<u>12,487,957</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



صالح فهد الوهيب
نائب رئيس مجلس الإدارة – الرئيس التنفيذي

شركة القرنين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وبشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل عملات / اجنبية	احتياطي القيمة	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,360,956	(20,657,402)	172,644	1,197,037	29,648,677	كما في 1 يناير 2013
105,333	105,333	-	-	-	ربح السنة
(1,248,554)	-	-	(1,248,554)	-	خسائر شاملة اخرى للسنة
(1,143,221)	105,333	-	(1,248,554)	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
9,217,735	(20,552,069)	172,644	(51,517)	29,648,677	كما في 31 ديسمبر 2013
19,776,376	(11,461,834)	172,520	1,417,013	29,648,677	كما في 1 يناير 2012
(9,195,568)	(9,195,568)	-	-	-	خسارة السنة
(219,852)	-	124	(219,976)	-	(خسائر) إيرادات شاملة اخرى للسنة
(9,415,420)	(9,195,568)	124	(219,976)	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
10,360,956	(20,657,402)	172,644	1,197,037	29,648,677	كما في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاحات	
(9,195,568)	105,333		أنشطة التشغيل
13,861	11,235		ربح (خسارة) السنة
48,606	132,941		تعديلات لـ :
-	925,388		استهلاك
3,793,786	(1,320,355)	6	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(220,798)	6	خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,954,300	-	6	حصة في نتائج شركة زميلة
228,649	269,288		ربح بيع استثمارات في شركات زميلة
			انخفاض قيمة شركة زميلة
			تكاليف تمويل
(156,366)	(96,968)		
(132)	(6,601)		التخيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
129,744	(188,046)		مدينون ومدفوعات مقبلة
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(26,754)	(291,615)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
-	(300)		أنشطة الاستثمار:
89,416	170,730		شراء أثاث ومعدات
-	1,155,906		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
89,416	1,326,336		المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
			صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
15,509	(1,073,873)		أنشطة التمويل :
(229,108)	(44,513)		صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فائدة
(213,599)	(1,118,386)		تكاليف تمويل مدفوعة
124	-		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(150,813)	(83,665)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
272,723	121,910		صافي الزيادة في الارصدة لدى البنوك والنقد
121,910	38,245	4	الارصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
			الارصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

إن شركة القرين القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 29 نوفمبر 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

إن الأنشطة الرئيسية المرخص بها للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") هي حيازة وتأجير حقوق براءات اختراع والعلامات التجارية والصناعية وتملك العقارات ضمن الحدود التي يسمح بها القانون إضافة إلى أنشطة الاستثمار. تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 26 ديسمبر 2006، وعنوان مكتبها المسجل المرقاب - قطعة 3 - قسيمة 12 - برج الأعمال الكويتية - الطابق 38، ص.ب. 28341، الصفاة 13144، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 20 فبراير 2014، وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين تملك صلاحية التعديل على البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفير أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 ذات الصلة.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل إعادة تقييم القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء قيام المجموعة بتطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (على سبيل المثال، اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات سوف تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمجموعة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، ومعيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المستقلة المجمعة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة موحد يسري على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل أجزاء من معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 تعريف السيطرة بحيث يسيطر المستثمر على الشركة المستثمر فيها عندما يتعرض أو يكون لديه حقوق في عائدات متغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها ويكون لديه القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرته على الشركة المستثمر فيها. للوفاء بتعريف السيطرة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، يجب الوفاء بثلاثة معايير مجتمعة من بينها (1) أن يكون لدى المستثمر سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛ و(2) أن يكون لدى المستثمر تعرض أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(3) أن يكون لدى المستثمر القدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ عائدات المستثمر. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 10 لم يكن له أي تأثير على تجميع الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 12 متطلبات الإفصاحات المتعلقة بحصص الشركة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والشركات الهيكلية. إن المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 12 أكثر شمولاً من متطلبات الإفصاح الواردة سابقاً للشركات التابعة؛ على سبيل المثال، عندما تكون الشركة التابعة مسيطر عليها بأقل من أغلبية حقوق التصويت.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يطرح 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 المجموعة للقيمة العادلة، ولكن يطرح المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 13 القيمة العادلة بسعر التخرج. وكنتيجة للإرشادات في المعيار الدولي للتقارير المالية 13، قامت المجموعة بإعادة تقييم سياساتها لقياس القيمة العادلة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 أيضاً إفصاحات إضافية.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ليس له تأثيراً مادياً على قياسات القيمة العادلة التي أجرتها المجموعة. يتم عرض الإفصاحات الإضافية، حتى لزم ذلك، في إيضاحات منفصلة تتعلق بالموجودات والمطلوبات التي يتم تحديد قيمتها العادلة. يتم عرض الجدول الهرمي للقيمة العادلة في إيضاح 14.

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

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى الأرباح أو الخسائر في فترة مستقبلية بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012، ولذلك فهو يسري على المعلومات المالية للمجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتمزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها، متى كان ذلك مناسباً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. 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 إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل. كان المعيار يسري مبدئياً على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 ولكن التعديلات على تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والإفصاحات الانتقالية الصادرة في ديسمبر 2011 أدت إلى تغيير تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. وقام مجلس معايير المحاسبة الدولية في 19 نوفمبر 2013 بإصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أدت إلى تطبيق نموذجاً جديداً لمحاسبة التغطية العامة واستبعاد تاريخ السريان الإلزامي، وهو 1 يناير 2015، من المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويختلف نموذج محاسبة التغطية الجديد بصورة جوهرية عن نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في عدة جوانب من بينها مدى أهلية أدوات التغطية والبنود المغطاه والمحاسبة عن عنصر القيمة الزمنية للخيارات والعقود الآجلة ومعايير الأهلية لتطبيق محاسبة التغطية وتعديل وإنهاء علاقات التغطية وما إلى ذلك، وبموجب هذه التعديلات تتمكن الشركات التي تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (كما هو معدل في نوفمبر 2013) من اختيار السياسة المحاسبية المناسبة لها من خلال تطبيق نموذج محاسبة التغطية الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الآن أو الاستمرار في تطبيق نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في الوقت الحاضر.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014)

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق اليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز أو الأداء المالي للمجموعة، ويسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

معيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات - الإفصاحات الخاصة بالمبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2013. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تتعرض لمخاطر، أو حقوق، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع (تتمة)

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها ، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال الفترة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

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 مناسباً.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2013، وهي معروضة أدناه:

الانشطة الرئيسية	حصة الملكية كما في		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2012	2013		
تجارة عامة ومقاولات	99.9%	99.9%	شركة المرسى الأزرق للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	الكويت
تعليم وتدريب	99.9%	99.9%	معهد السحاب الأبيض للتدريب الوطني ذ.م.م.	الكويت
إدارة مشاريع	99.9%	99.9%	شركة الفرات الأزرق لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت
تجارة عامة ومقاولات	99.9%	99.9%	شركة القبس المنير للتجارة العامة والمقاولات المحدودة	العراق

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم، وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصص النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيازة كمصروفات عند تكبدها وترد ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدر لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة وترد أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. ويعاد قياس أي مقابل محتمل مصنف كأصل أو التزام يمثل أداة مالية ويندرج ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا لم يندرج المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يقاس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية الملانم. وبالنسبة للمقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية، فلا يعاد قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبنياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تتم حيازتها والمطلوبات المقدر. إذا كانت القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها تزيد عن مقدار الزيادة في إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبني، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى تلك الوحدات.

عند توزيع الشهرة على وحدة لإنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وليست شركة تابعة أو شركة محاصة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع مبنياً بالتكلفة زائداً التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. يتم تسجيل الخسائر التي تزيد عن تكلفة الاستثمار في شركة زميلة عندما تتكبد المجموعة التزامات نيابة عنها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

ترج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة منفصلة لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة. يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، كبنء منفصل من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل الشامل المجمع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ تقرير المجموعة. عند الضرورة. يتم القيام بتعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وترج المبلغ في "خسائر الانخفاض في القيمة" في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتة العادلة. ترج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات المالية

تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد والارصدة لدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمبنيين. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة والقروض التي تحمل فائدة والتسهيلات البنكية الأخرى.

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. إن كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية تتحقق في تاريخ المتاجرة؛ أي التاريخ الذي تلزم فيه المجموعة بحيازة أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي تلك التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

لا يتم تحقق الأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما: (1) ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو (2) تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو (3) تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقطت السيطرة على هذا الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو فقطت السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات 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 وتحقق للالتزام الجديد، ويترج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبالغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي.

النقد والنقد معادل

يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصنوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية لمدة 3 شهور أو أقل.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل موجودات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم حيازتها لغرض بيعها على المدى القريب أو موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا كانت تخضع للإدارة ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة الموثوق بها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. تقاس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة).

بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تصنف الموجودات المالية المحددة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في تاريخ التحقق المبدئي فقط إذا استوفت بالمعايير المندرجة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ويتم تصنيف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان هذا التصنيف يحول أو يقلل بصورة جوهرية من عدم التوافق في القياس أو التحقق والذي ينشأ بخلاف ذلك أو إذا كانت الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وتسجيله داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية استثمار أو إدارة مخاطر موثقة.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة عند إقفال النشاط في تاريخ التقارير المالية.

بالنسبة للاستثمارات في الصناديق، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصل الذي يحدده مدير الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك باستخدام أساليب تقييم مثل الرجوع إلى معاملات حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبيود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

تدرج الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها ولا تتوفر لها معلومات تتعلق بالقيمة العادلة بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

إن تحليل القيمة العادلة للأموال المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 13.

مدينون

يبرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي بالصافي بعد مخصص لقاء المبالغ المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها
يتم عمل تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو عدة أحداث بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون الحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. إذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة مسجلة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض في قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يدرج العكس المتعلق بالاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع في إيرادات شاملة أخرى.

أثاث ومعدات

يُدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. وعندما تصبح الموجودات مبيعة أو خارج الخدمة، يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم لها من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من البيع في بيان الدخل المجموع.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة بعدد 5 سنوات.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلق بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك بصورة دورية لضمان تناسق طريقة وفترة الاستهلاك مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الأثاث والمعدات.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بحيارة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم احتساب كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

دائنون

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ سددت في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السلف

يتم تحقق السلف مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملات المتكبدة. وتدرج السلف لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يدرج أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجمع على مدى فترة السلف باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم ادراج الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات قروض ضمن تكاليف معاملات للقرض الى المدى الذي يحتمل معه سحب جزء من مبلغ التسهيل او سحبه بالكامل. في هذه الحالة، يتم تأجيل تسجيل الرسوم حتى يتم السحب. يتم الى الحد الذي لا يوجد معه دليل على احتمال سحب جزء من التسهيل او سحبه بالكامل، يتم رسملة الرسوم ضمن مدفوعات مقبما لقاء خدمات سيولة ويتم اطفاءها على مدى فترة التسهيل ذي الصلة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض في القيمة. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، يتم تحديد القيمة المقدرة الممكن استردادها لهذا الأصل لكي يتم تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير القيمة الممكن استردادها لأصل ما، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات فردية من وحدات إنتاج النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات إنتاج النقد والتي يمكن ان يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة اثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة اثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية المدرجة له، يتم تخفيض القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى القيمة الممكن استردادها له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

في حالة عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية المدرجة للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها الممكن استردادها ولكن بحيث ألا تتجاوز زيادة القيمة الدفترية تلك القيمة الدفترية التي كانت ستتحقق لو أنه لم يتم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يدرج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

المخصصات

يتم تحقق المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو استدلاي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل ضرورة ان تتدفق الموارد المتضمنة منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير تكلفة الالتزام بصورة موثوق فيها. يتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يكون المبلغ المحقق كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج مخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يشترك في أنشطة تجارية يكتسب منها الإيرادات ويتكبد فيها الخسائر. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء على نحو متوافق مع التقارير الداخلية المقبمة إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي. يتم تجميع وتسجيل القطاعات التشغيلية التي تبرز سمات اقتصادية مماثلة والمنتجات والخدمات وفئة العملاء متى أمكن كقطاعات يتم تقييم التقارير عنها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع واستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل أن تتحقق الإيرادات:

ربح بيع استثمارات

يتم قياس الربح من بيع الاستثمارات بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم تسجيله وقت البيع.

إيرادات أخرى

تتحقق الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. وتحدد المجموعة لكل شركة العملة الرئيسية الخاصة بها ويتم قياس البنود المنبرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التجميع المباشرة واختارت إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر التي تنشأ عن استخدام هذه الطريقة.

1. المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبنياً من جانب الشركات التابعة للمجموعة بأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية ذات الصلة في التاريخ الذي يتم فيه تأهيل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة لصرف العملة الرئيسية في تاريخ التقارير المالية.

تدرج الفروق الناتجة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تغطية صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. وتدرج هذه الفروق في إيرادات شاملة أخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار وعندئذ يعاد تصنيف المبلغ المتراكم إلى الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً تسجيل مصروفات الضرائب والأرصدة الدائنة الخاصة بفروق أسعار صرف العملات لهذه الموجودات النقدية في إيرادات شاملة أخرى.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنية. 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. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة على نحو يتماشى مع تحقق الأرباح أو الخسائر على التغير في القيمة العادلة للبند (أي أن فروق التحويل للبنود التي تسجل لها أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو ضمن الأرباح أو الخسائر تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

تتم معاملة أي شهرة ناتجة عن حيافة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيافة كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية وتحويل بسعر الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

2. شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجموع.

المطلوبات المحتملة

لا يتم قيد المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة. يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات التي من شأنها أن تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ التقارير المالية والقيم الدفترية للإيرادات والمصروفات المسجلة خلال فترة التقارير المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - فيما يلي:

يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في المستقبل والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتم وضع الأحكام في إطار تصنيف الأدوات المالية كـ "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "استثمارات متاحة للبيع" استناداً إلى نية الإدارة عند الحيابة كما هو مبين في السياسات المحاسبية ذات الصلة.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخضومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقييم للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهريّة، يتم عمل هذا التقييم على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريّة والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير، استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح (خسارة) السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

لا يوجد أسهم عادية مخففة محتملة. فيما يلي، المعلومات اللازمة لحساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2012	2013	
(9,195,568)	105,333	ربح (خسارة) السنة (دينار كويتي)
296,486,770	296,486,770	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (سهم)
(31.02)	0.35	ربحية (خسارة) السهم (فلس)

4 الأرصدة لدى البنوك والنقد

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
45,933	11,996	الأرصدة لدى البنوك والنقد
75,977	26,249	الرصيد النقدي في المحافظ المدارة
121,910	38,245	

يتم إدارة الرصيد النقدي في محفظة مدارة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

5 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,864,144	1,635,085	مصنفة:
		محافظ مدارة لأوراق مالية غير مسعرة

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة تحدد بواسطة مدير الاستثمار (طرف ذي علاقة) (إيضاح 9) باستخدام طرق التقييم والتي تقوم على أساس المعاملات الحديثة ذات الشروط التجارية البحتة في السوق، أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصصة بالأسعار الحالية للبنود ذات الشروط وسمات المخاطر المشابهة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار قيود السيولة وتقييم أي انخفاض في القيمة.

6 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الاستثمار في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2013:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الأساسية	القيمة	
		2012	2013		2012	2013
		دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي
شركة الامين العقارية (خاصة) ("الامين")	العراق	-	46.59%	عقارات	-	935,231
شركة مدينة الاعمال الكويتية العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	30.5%	30.5%	عقارات	10,786,572	10,714,648
					11,649,879	10,786,572

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها بالكامل ونسبتها 46.59% في شركة الامين إلى طرف غير ذي علاقة لقاء مقابل بمبلغ 1,155,906 دينار كويتي مما نتج عنه ربح بمبلغ 220,798 دينار كويتي.

كما في 31 ديسمبر 2013، تم رهن استثمار المجموعة في شركة مدينة الاعمال الكويتية بقيمة سوقية بمبلغ 9,972,828 دينار كويتي (2012: 5,871,054 دينار كويتي) مقابل قروض وسلف تحمل فائدة (إيضاح 7).

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض في القيمة للاستثمار في الشركات الزميلة، ونتج عنه تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2012: 4,954,300 دينار كويتي) ضمن بيان الدخل المجمع. ترى الإدارة أنه لا يوجد دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة استثمارات الشركات الزميلة، وأنه لا حاجة لتسجيل أي انخفاض إضافي في قيمتها.

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركة الزميلة:

2013 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
18,151,893	34,759,614	حصة في بيان المركز المالي:
(2,408,663)	(19,091,278)	الموجودات
		المطلوبات
15,743,230	15,668,336	صافي الموجودات
2,303,291	(2,266,333)	حصة في الإيرادات والنتائج:
		الإيرادات
1,320,355	(3,793,786)	النتائج

2012	2013	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	

تسهيلات بنكية من بنك محلي، تحمل فائدة بمعدل 2.5% (2012: 3%) سنوياً فوق معدل الخصم المطبق من قبل بنك الكويت المركزي

4,118,685 3,269,587 دينار كويتي

تم منح هذه التسهيلات من قبل بنك محلي مقابل رهن إجمالي الاسهم في شركة زميلة، شركة مدينة الاعمال الكويتية (إيضاح 6).

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 296,486,770 سهم (2012: 296,486,770 سهم) بقيمة 100 فلس (2012: 100 فلس) لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل نقداً.

تمثل الاطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والمدراء اوموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها او يمارسون عليها سيطرة مشتركة او تأثيرا ملموسا.

يتم الموافقة على اسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن الارصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع اطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2012	2013	اطراف اخرى	شركات زميلة
المجموع	المجموع	ذات علاقة	بنار كويتي
بنار كويتي	بنار كويتي	بنار كويتي	بنار كويتي

بيان المركز المالي المجمع
رصيد نقدي في محفظة مدارة (إيضاح 4)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان
الدخل (مدارة من قبل طرف ذي علاقة)
(إيضاح 5)

مستحق من اطراف ذات علاقة
مستحق إلى اطراف ذات علاقة

بيان الدخل المجموع

**خسائر محققة من بيع استثمار بالقيمة
العادلة من خلال بيان الدخل**

(48,606) (132,940) (132,940)

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة مدرجة ضمن "المدينين والمدفوعات مقبلاً" و "دائنين وأرصدة دائنة أخرى" على الترتيب. إن هذه الأرصدة لا تحمل فائدة، وتستحق القبض / السداد عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة المديرين و الأعضاء الآخرين بالإدارة العليا خلال السنة هي كما يلي:

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
24,000	12,000

مزايا قصيرة الأجل

10 معلومات القطاعات

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في أنشطة الاستثمار. جغرافياً، فإن أغلبية موجودات المجموعة تقع في الكويت، وبالتالي، لم يتم تقديم معلومات القطاعات.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة ولكن تُدار هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد في المجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم. وتتعرض أيضاً لمخاطر التشغيل. إن طريقة الرقابة على المخاطر المستقلة لا تشمل على المخاطر التجارية مثل التغيرات في البيئة التكنولوجية والصناعية. فهم يراقبون من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

11.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر اخفاق احد اطراف اداة مالية في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها ويتسبب للطرف الآخر في تكبد خسارة مالية.

تطبق المجموعة سياسات واجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان لأي طرف مقابل. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وتحديد المعاملات مع الأطراف المقابلة الفردية والتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلين باستمرار.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصعتها لدى البنوك والمدينين. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الطرف المقابل، بما يعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند ادراج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس أقصى درجة التعرض للمخاطر التي قد تطرأ في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير تخفيض مخاطر الائتمان.

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
121,910	38,245	الارصدة لدى البنوك والنقد في محافظ مالية مدارة
13,886	20,487	مدينون ومدفوعات مقدما
<u>135,796</u>	<u>58,732</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

11.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزامات مرتبطة بالادوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من خلال الإدارة المالية للشركة الأم. ولإدارة هذه المخاطر تستثمر المجموعة في ودائع بنكية أو استثمارات أخرى يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة المالية بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توافر السيولة الكافية.

يوضح الجدول انناه قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تشتمل على مدفوعات فائدة مستقبلية على مدى الحياة لهذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر هي كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2013	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 اشهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف تحمل فائدة	251,687	477,470	940,571	2,264,941	3,934,669
دائنون ومصرفات مستحقة أخرى	634	-	-	-	634
المجموع	252,321	477,470	940,571	2,264,941	3,935,303

كما في 31 ديسمبر 2012	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 اشهر دينار كويتي	3 إلى 6 شهر دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض وسلف تحمل فائدة	-	4,175,316	-	-	4,175,316
دائنون ومصرفات مستحقة أخرى	-	184,281	1,136	3,264	188,681
المجموع	-	4,359,597	1,136	3,264	4,363,997

11 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

11.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

11.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة التمويل بالشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة، والتي تتضمن القروض قصيرة الأجل والتسهيلات البنكية والقروض لأجل. يحدد الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة / النقص في النقاط الرئيسية	التأثير على الخسارة دينار كويتي	
±50	76,573	31 ديسمبر 2013 قروض وسلف تحمل فائدة
±50	20,593	31 ديسمبر 2012 قروض وسلف تحمل فائدة

11.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزنة استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف.

لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار العملات الأجنبية حيث إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية مدرجة بالدينار الكويتي.

11.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة.

لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار الأسهم حيث إن المجموعة ليس لديها أي استثمارات في أسهم مدرجة في سوق الأوراق المالية.

11.3.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما يتضمن استخدام التدقيق الداخلي.

12- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاق التعاقدى للمدينين والمدفوعات مقدماً والدائنين والمصروفات المستحقة والقروض والتسهيلات البنكية قصيرة الأجل في نهاية السنة استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية. لقد تم تحديد قائمة الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية استناداً إلى تقديرات الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

31 ديسمبر 2013	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	38,245	-	-	38,245
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,635,085	-	1,635,085
مدينون ومدفوعات مقدماً	-	20,487	-	20,487
استثمارات في شركات زميلة	-	-	10,786,572	10,786,572
أثاث ومعدات	-	-	7,568	7,568
	<u>38,245</u>	<u>1,655,572</u>	<u>10,794,140</u>	<u>12,487,957</u>
المطلوبات				
قروض وسلف تحمل فائدة	251,687	1,314,435	1,703,465	3,269,587
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	635	-	-	635
	<u>252,322</u>	<u>1,314,435</u>	<u>1,703,465</u>	<u>3,270,222</u>
صافي الفجوة	<u>(214,077)</u>	<u>341,137</u>	<u>9,090,675</u>	<u>9,217,735</u>

31 ديسمبر 2012	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	121,910	-	-	121,910
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	2,864,144	-	2,864,144
مدينون ومدفوعات مقدماً	-	13,886	-	13,886
استثمارات في شركات زميلة	-	-	11,649,879	11,649,879
أثاث ومعدات	-	-	18,503	18,503
	<u>121,910</u>	<u>2,878,030</u>	<u>11,668,382</u>	<u>14,668,322</u>
المطلوبات				
قروض وسلف تحمل فائدة	4,118,685	-	-	4,118,685
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	184,281	4,400	-	188,681
	<u>4,302,966</u>	<u>4,400</u>	<u>-</u>	<u>4,307,366</u>
صافي الفجوة	<u>(4,181,056)</u>	<u>2,873,630</u>	<u>11,668,382</u>	<u>10,360,956</u>

13 إدارة مخاطر 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 والالتزام بشروط القروض.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة أن تقوم بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الإقراض، وفقاً لشروط الدين للقروض وهو صافي الدين مقسوم على صافي حقوق الملكية. تُدرج المجموعة القروض لأجل والتسهيلات الأخرى والدائنين الآخرين ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك ضمن صافي الدين.

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
4,118,685	3,269,587	قروض وسلف تحمل فائدة
188,681	635	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(121,910)	(38,245)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>4,185,456</u>	<u>3,231,977</u>	صافي الدين
<u>10,360,956</u>	<u>9,217,735</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>40%</u>	<u>35%</u>	معدل الإقراض

14 القيمة العادلة للادوات المالية

يقوم تعريف القيمة العادلة على أنها السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة للادوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة
تستخدم المجموعة الجدول الهرمي المفصّل عنه في إيضاح 2.4 لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للادوات المالية. يوضح الجدول التالي تحليل الادوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقاً للمستوى الهرمي للقيمة العادلة.

المجموع دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	31 ديسمبر 2013
<u>1,635,085</u>	<u>1,635,085</u>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
المجموع دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	31 ديسمبر 2012
<u>2,864,144</u>	<u>2,864,144</u>	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال السنة لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للجدول الهرمي. إن الانخفاض في الادوات المالية من المستوى 3 هو على حساب المبيعات خلال السنة والخسائر غير المحققة بمبلغ 925,388 دينار كويتي المسجلة في بيان الدخل المجموع.