

**شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المجمعة**

**31 ديسمبر 2013**

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع.

### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد حققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيانات الدخل والدخل الشامل 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 تقرير 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 رأينا المتحفظ.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين**  
**إلى حضرات السادة مساهمي**  
**شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. (تتمة)**

**اساس الرأي المتحفظ**

كما هو مبين في إيضاح 21 حول البيانات المالية المجمعة، لاحقاً بعد نهاية السنة، قامت محكمة التحكيم الدولية التابعة لغرفة التجارة الدولية ("التحكيم") بمنح المجموعة مبلغ 11.6 مليون دينار كويتي عن إنهاء أحد العقود الجوهرية. وقامت المجموعة بتسجيل مبلغ 14.8 مليون دينار كويتي (2012: 11.1 مليون دينار كويتي) كمدينين وموجودات أخرى كمطالبة مقابل إنهاء العقد. وبالتالي، ينبغي تخفيض المدينون والموجودات الأخرى بمبلغ 3.2 مليون دينار كويتي وينبغي زيادة المصروفات العمومية والإدارية بمبلغ 2.5 مليون دينار كويتي كما ينبغي زيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ 0.7 مليون دينار كما ينبغي تخفيض ربح السنة بمبلغ 3.2 مليون دينار كويتي.

كان رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، فيما يتعلق بالأمر الوارد أعلاه، متحفظاً حول إجمالي المبلغ المستحق من عميل وقدره 11.1 مليون دينار كويتي.

**الرأي المتحفظ**

في رأينا، باستثناء تأثيرات الأمر المبين في فقرات "اساس الرأي المتحفظ" أعلاه، إن 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.

**التأكيد على امر**

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 9 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين وجود عدم تأكد متعلق بدعوى مطالبة مرفوعة من قبل المجموعة ضد أحد الموردين. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين**  
**إلى حضرات السادة مساهمي**  
**شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. (تتمة)**

**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. وأننا، باستثناء فقرات "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، 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 والنظام 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 1  
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه  
عضو في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1  
من العيان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

27 مارس 2014

الكويت

بيان الدخل المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

| 2012             | 2013             | إيضاحات |                                              |
|------------------|------------------|---------|----------------------------------------------|
| دينار كويتي      | دينار كويتي      |         |                                              |
| 37,361,580       | 38,006,295       | 3       | إيرادات التشغيل                              |
| (33,259,615)     | (34,091,442)     |         | تكاليف التشغيل                               |
| <u>4,101,965</u> | <u>3,914,853</u> |         | مجمول الربح                                  |
| 924,213          | 753,722          |         | إيرادات تمويل                                |
| 79,566           | 769,976          |         | ربح بيع عقار وآلات ومعدات                    |
| 334,235          | 809,032          | 4       | إيرادات أخرى                                 |
| 87,628           | (26,014)         |         | (خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية               |
| (2,073,227)      | (1,985,306)      |         | مصروفات عمومية وإدارية                       |
| (158,295)        | (884,705)        | 9       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                   |
| (1,536,562)      | (1,708,598)      |         | تكاليف تمويل                                 |
| (68,140)         | (34,796)         |         | تكاليف مراهجة                                |
| <u>1,691,383</u> | <u>1,608,164</u> |         | ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
|                  |                  |         | وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة           |
| (16,550)         | (16,083)         |         | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي               |
| (49,438)         | (65,282)         |         | ضريبة دعم العمالة الوطنية                    |
| (19,775)         | (26,113)         |         | الزكاة                                       |
| <u>1,605,620</u> | <u>1,500,686</u> |         | ربح السنة                                    |
| فلس              | فلس              |         |                                              |
| 8.04             | 7.51             | 5       | ربحية السهم الأساسية والمخفضة                |

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                                               |
|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1,605,620           | 1,500,686           | ربح السنة                                                                     |
|                     |                     | إيرادات شاملة أخرى:                                                           |
|                     |                     | إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر<br>في فترات لاحقة |
| 280,021             | 119,386             | تعديلات تحويل عملات أجنبية                                                    |
| 280,021             | 119,386             | إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة                                         |
| 1,885,641           | 1,620,072           | إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة                                                |

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2013

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي | إيضاحات |                                       |
|---------------------|---------------------|---------|---------------------------------------|
|                     |                     |         | الموجودات                             |
|                     |                     |         | موجودات غير متداولة                   |
| 3,512,005           | 4,941,097           | 6       | عقار وآلات ومعدات                     |
| 12,349,232          | 12,367,360          | 7       | موجودات غير ملموسة                    |
| 6,391,413           | -                   | 8       | نعم مدينة طويلة الأجل                 |
| 22,252,650          | 17,308,457          |         |                                       |
|                     |                     |         | موجودات متداولة                       |
| 1,660,438           | 1,462,400           |         | بضاعة                                 |
| 2,449,626           | 7,449,252           | 8       | الجزء الجاري من نعم مدينة طويلة الأجل |
| 46,655,256          | 64,600,396          | 9       | مدينون وموجودات أخرى                  |
| 3,935,800           | 5,702,982           | 10      | النقد والنقد المعادل                  |
| 54,701,120          | 79,215,030          |         |                                       |
| 76,953,770          | 96,523,487          |         | مجموع الموجودات                       |
|                     |                     |         | حقوق الملكية والمطلوبات               |
|                     |                     |         | حقوق الملكية                          |
| 20,000,000          | 20,000,000          | 11      | رأس المال                             |
| 6,039,556           | 6,039,556           |         | علاوة إصدار أسهم                      |
| (214,336)           | (214,336)           | 12      | أسهم خزينة                            |
| 22,313              | 22,313              |         | احتياطي أسهم خزينة                    |
| 383,283             | 544,099             | 13      | احتياطي قانوني                        |
| 3,227,559           | 4,567,429           |         | أرباح محتفظ بها                       |
| (475,268)           | (355,882)           |         | احتياطي تحويل عملات أجنبية            |
| 28,983,107          | 30,603,179          |         | إجمالي حقوق الملكية                   |
|                     |                     |         | المطلوبات                             |
|                     |                     |         | مطلوبات غير متداولة                   |
| 15,499,114          | 19,067,220          | 14      | قروض تحمل فائدة                       |
| 2,987,440           | 2,987,445           | 15      | دائنو مرابحة                          |
| 1,976,760           | 2,174,920           | 16      | مخصص مكافأة نهاية الخدمة              |
| 20,463,314          | 24,229,585          |         |                                       |
|                     |                     |         | مطلوبات متداولة                       |
| 4,993,529           | 11,555,345          | 14      | قروض وسلف تحمل فائدة من أطراف خارجية  |
| 730,958             | -                   | 15      | دائنو مرابحة                          |
| 21,782,862          | 30,135,378          | 17      | دائنون ومطلوبات أخرى                  |
| 27,507,349          | 41,690,723          |         |                                       |
| 47,970,663          | 65,920,308          |         | إجمالي المطلوبات                      |
| 76,953,770          | 96,523,487          |         | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات         |

  
فيسل جمعة خلفان فهد  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي | إيضاحات |                                                                             |
|---------------------|---------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 1,691,383           | 1,608,164           |         | أنشطة العمليات                                                              |
|                     |                     |         | الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة |
|                     |                     |         | تعديلات لـ:                                                                 |
| 1,384,942           | 1,333,796           | 6       | استهلاك                                                                     |
| 20,763              | 20,763              | 7       | إطفاء                                                                       |
| (89,731)            | 791,877             | 17      | تحميل (عكس) مخصص خسائر متوقعة، بالصافي                                      |
| 158,295             | 884,705             | 9       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                                                  |
| 1,536,562           | 1,708,598           |         | تكاليف تمويل                                                                |
| 68,140              | 34,796              |         | تكاليف مزاولة                                                               |
| (79,566)            | (769,976)           |         | ربح بيع عقار والآلات ومعدات                                                 |
| 520,191             | 366,739             | 16      | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                                                    |
| (924,213)           | (753,722)           |         | إيرادات تمويل                                                               |
| 4,286,766           | 5,225,740           |         |                                                                             |
|                     |                     |         | التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:                                       |
| 1,100,694           | 198,038             |         | بضاعة                                                                       |
| (5,844,490)         | (19,459,542)        |         | مدينون وموجودات أخرى                                                        |
| 171,767             | 9,989,049           |         | دائنون ومطلوبات أخرى                                                        |
| (285,263)           | (4,046,715)         |         |                                                                             |
| (366,323)           | (168,579)           | 16      | النقد المستخدم في العمليات                                                  |
| (368,317)           | (461,425)           |         | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة                                         |
| (30,599)            | (34,796)            |         | تكاليف تمويل مدفوعة                                                         |
| (87,327)            | (115,085)           |         | تكاليف مزاولة مدفوعة                                                        |
|                     |                     |         | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة مدفوعة    |
| (1,137,829)         | (4,826,600)         |         | صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل                                        |
|                     |                     |         | أنشطة الاستثمار                                                             |
| (810,110)           | (3,260,790)         | 6       | شراء عقار والآلات ومعدات                                                    |
| 113,167             | 1,272,798           |         | المحصل من بيع عقار والآلات ومعدات                                           |
| 784,660             | 404,101             |         | الحركة في الودائع المحتجزة لدى البنوك                                       |
| 87,717              | (1,583,891)         |         | صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار                          |
|                     |                     |         | أنشطة التمويل                                                               |
| 1,740,676           | 2,775,207           |         | المحصل من ندم مبنية طويلة الأجل (بما في ذلك الفوائد المستلمة)               |
| 131,418             | 6,561,816           |         | صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فوائد                                         |
| (739,028)           | (730,953)           |         | صافي الحركة في دائني المزاولة                                               |
| 1,133,066           | 8,606,070           |         | صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل                                          |
| 40,918              | (24,296)            |         | تعديلات تحويل عملات أجنبية                                                  |
| 123,872             | 2,171,283           |         | صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل                                        |
| 1,359,238           | 1,483,110           |         | النقد والنقد المعادل في بداية السنة                                         |
| 1,483,110           | 3,654,393           | 10      | النقد والنقد المعادل كما في نهاية السنة                                     |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



## 1- معلومات حول الشركة والأنشطة

تأسست شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في دولة الكويت بتاريخ 10 يناير 1968 كشركة ذات مسؤولية محدودة، ثم تم تحويلها إلى شركة مساهمة مقفلة اعتباراً من 1 يناير 2000. إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 مارس 2014 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

- ممارسة أنشطة الإنشاءات والمتاجرة في المواد الإنشائية.
- تملك العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة كونسورتيوم 2 ذات مسؤولية محدودة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 32514 الرميثية، رمز بريدي رقم 25556، الكويت.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 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 توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أساس الإعداد

#### بيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

#### أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

### 2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة والفروع وشركات المحاصة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

| اسم الشركة                                   | بلد التأسيس              | النشاط                    | نسبة الملكية      |
|----------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                              |                          |                           | 2013              |
|                                              |                          |                           | 2012              |
| شركة الحامد للنقل العام ذ.م.م. (الحامد)      | الإمارات العربية المتحدة | النقل العام               | 100% (كتاب تنازل) |
| شركة سيركون للإنشاءات المدنية ذ.م.م (سيركون) | الإمارات العربية المتحدة | التجارة العامة والإنشاءات | 100% (كتاب تنازل) |
|                                              |                          |                           | 51% (كتاب تنازل)  |
|                                              |                          |                           | 51% (كتاب تنازل)  |

تمتلك الشركة الأم فرع هام في دولة قطر باسم "مشرف للتجارة العامة والمقاولات (فرع قطر)".

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعتمد المجموعة في كل تاريخ تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

إن تاريخ إعداد التقارير المالية للشركات التابعة متماثل مع تاريخ التقارير المالية للشركة الأم وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في الظروف المشابهة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتعلق الخسائر في الشركات التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو ألت إلى رصيد عجز.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن تطبيق هذه المعايير لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. ولكن، سوف يكن عن هذه المعايير إفصاحات إضافية كما موضح أدناه:

**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. يؤثر التعديل على العرض ولذلك ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

**معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة**

نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجيبين تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة حيث إن الاستثمار في شركات محاصة ليس جوهرياً للمجموعة.

**المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات: مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7**

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. 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 أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم تدخل المجموعة في أي من هذه الترتيبات.

**المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة**

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل إرشادات التجميع الواردة في معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" كما يتناول الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة فردي ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بإصدار أحكام جوهرياً لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب الأمر تجميعها من قبل المجموعة بالمقارنة بالمطلوبات التي كانت واردة في معيار المحاسبة الدولي 27. يتعين على المجموعة، بغض النظر عن طبيعة مشاركتها بالشركة، تحديد ما إذا كانت شركة أم لتلك الشركة أم لا، وذلك من خلال تقييم إلى أي مدى تمارس سيطرتها على الشركة. تسيطر المجموعة على شركة مستثمر فيها عندما تتعرض، أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها. عند تحقق السيطرة، يتطلب المعيار من المجموعة البدء بتجميع الشركة المستثمر فيها اعتباراً من تاريخ حصول المستثمر على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ووقف التجميع عندما يفقد المستثمر السيطرة على الشركة المستثمر فيها. إن تطبيق هذا المعيار لم يكن له أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013) يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31 "حصص في شركات محاصة" وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 - المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة - المساهمات غير النقدية من شركاء المحاصة. يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام التجميع النسبي. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة التي تستوفي تعريف شركة المحاصة ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة (قبل التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 11)، تم تصنيف حصص المجموعة في كمنشآت خاضعة لسيطرة مشتركة، كما تم احتساب حصة المجموعة من صافي الموجودات في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة التجميع النسبي. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11، يكون للمجموعة، بعد دراسة هيكل وشكل الترتيبات والشروط المتفق عليها من قبل الأطراف في الترتيبات التعاقدية وحقوق والتزامات المجموعة الناتجة عن الترتيبات، يتم تصنف حصص المجموعة كـ شركات محاصة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 11 والتي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. ومع ذلك، فإن هذا التعديل ليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة حيث إن الاستثمار في شركات محاصة ليس جوهرياً بالنسبة للمجموعة.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلية. إن هذا التعديل ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة بما في ذلك الإفصاحات حيث إن الاستثمار في شركات محاصة ليس جوهرياً بالنسبة للمجموعة.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 13 الإرشادات حول قياس القيمة العادلة في المراجع المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الحالية بمعيار واحد. يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 13 القيمة العادلة كما يطرح إرشادات حول كيفية تحديد القيمة العادلة ويتطلب إفصاحات حول قياسات القيمة العادلة. ولكن، لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 المتطلبات المتعلقة بتحديد البنود التي يجب قياسها أو الإفصاح عنها وفقاً للقيمة العادلة. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. قامت المجموعة بإدراج هذه الإفصاحات في إيضاح 24.

### 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. هذه القائمة من المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريان مفعولها.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند إصداره في 2010، المرحلة الأولى من مشروع 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 39. كان المعيار يسري مبدئياً على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. وفي نوفمبر 2013، تم نشر الباب رقم 6 من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حول محاسبة التفضية. وفي الوقت نفسه، تم تعديل الباب رقم 7 المتضمن لتاريخ السريان والأحكام الانتقالية لاستبعاد تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. والغرض من هذا الأمر هو إتاحة وقت كاف للقائمين على الإعداد لتطبيق المتطلبات الجديدة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (تتمة)

لا يزال متاحاً للشركات تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفور ولكنه ليس أمراً إلزامياً. وفي المراحل اللاحقة سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بمعالجة انخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن لن يكون له تأثير على تصنيف وقياسات المطلوبات المالية. ستقوم المجموعة بتقييم تأثير المراحل الأخرى عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

الشركات الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تطرح هذه التعديلات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 استثناء من متطلب التجميع للشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس من المتوقع أن يكون هذا التعديل ذا صلة للمجموعة نظراً لأنه ليس من الشركات في المجموعة شركة مؤهلة لأن تكون شركة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32  
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معايير تأهل آليات التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للمقاصة. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. ليس من المتوقع أن تكون هذه التعديلات ذات صلة للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

حصة في شركات محاصة

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقبياً للسيطرة على الترتيب وتحقيق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تشارك السيطرة. والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تسجل المجموعة حصتها في شركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. بموجب طريقة حقوق الملكية، تدرج المجموعة استثمارها في شركة المحاصة مبنياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتشمل التغيرات ما بعد الحياة في حصة المجموعة من صافي موجودات شركة المحاصة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار، ولا يتم إطفائها ولا فحصها بصورة إفرانية لانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات شركة المحاصة. إن أي تغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الاستثمارات يتم عرضها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. كما أنه في حال وجود تغير مباشر في حقوق ملكية شركة المحاصة، فإن المجموعة تسجل حصتها في أي تغييرات، متى لزم الأمر، ضمن بيان التغير في حقوق الملكية. تُستبعد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وبين شركة المحاصة وفقاً للحصة في شركة المحاصة.

تعد البيانات المالية لشركة المحاصة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة في شركات محاصة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة المحاصة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده لشركة المحاصة والقيمة الدفترية وتحتسب الخسارة في "حصة في نتائج شركة محاصة" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمته العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية لشركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع ضمن الأرباح أو الخسائر.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن مدمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية مدمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيافة المكتبدة ضمن المصروفات الإدارية.

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

عند تحقيق مدمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصة غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المقدرة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

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

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

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 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. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

#### عقود الإنشاء

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في العقود ذات الأسعار الثابتة. يتم تحقق الإيرادات المرتبطة بعقد الإنشاء بالرجوع إلى مرحلة إنجاز نشاط العقد في نهاية السنة إذا كان من الممكن قياس محصلة العقد بصورة موثوق منها (طريقة نسبة الإنجاز).

يمكن قياس محصلة العقد بصورة موثوق منها إذا: (1) إذا كان من الممكن قياس إجمالي إيرادات العقد بصورة موثوق منها؛ و (2) من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعقد على المنشأة؛ و (3) يمكن قياس تكلفة إنجاز العقد ومرحلة الإنجاز بصورة موثوق منها؛ و (4) يمكن تحديد وقياس تكاليف العقد بصورة موثوق منها إلى الحد الذي يمكن معه مقارنة التكاليف الفعلية للعقد بالتقديرات السابقة. في حالة عدم القدرة على قياس محصلة الإنشاء بصورة موثوق منها (بصورة رئيسية خلال المراحل الأولى من العقد)، يتم تحقق إيرادات العقد فقط إلى الحد الذي يتوقع معه استرداد التكاليف المتكبدة.

عند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، تتوافق الإيرادات المحققة مع إجمالي إيرادات العقد (كما هو مبين أدناه) مضاعفاً بمعدل الإنجاز الفعلي استناداً إلى نسبة إجمالي تكاليف العقد (كما هو مبين أدناه) المتكبدة حتى تاريخه والتكاليف المقررة حتى الإنجاز.

**إيرادات العقد** - تتوافق إيرادات العقد مع المبلغ المبني للإيرادات المتفق عليها في العقد واية اختلافات في أعمال العقد أو المطالبات أو الدفعات التحفيزية إلى الحد الذي يمكن معه أن تنشأ عنها إيرادات؛ ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

**تكاليف العقد** - تتضمن تكاليف العقد التكاليف التي تتعلق بصورة مباشرة بالعقد المحدد والتكاليف التي تتعلق بنشاط العقد بصورة عامة ويمكن توزيعها على العقد. تتكون التكاليف المتعلقة بالعقد المحدد بصورة مباشرة من: تكاليف عمال الموقع (ويشمل الإشراف على الموقع)؛ وتكاليف المواد المستخدمة في الإنشاء؛ واستهلاك المعدات المستخدمة في العقد؛ واستهلاك المعدات المستخدمة لتنفيذ العقد؛ وتكاليف التصميم؛ والدعم الفني المتعلقة بالعقد بصورة مباشرة.

#### إيرادات الخدمات

تتحقق إيرادات الخدمات عند تأدية الخدمة.

#### إيرادات التمويل

تتحقق إيرادات التمويل عندما تستحق الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية التي تخصم المحصلات النقدية المستقبلية المقررة على مدى الأعمار الإنتاجية المقررة للأدوات المالية إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

#### حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار وزارة المالية، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني والزكاة يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

#### ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة المعدل. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة، التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية، من أرباح السنة، للتوصل إلى الربح المعدل.

#### الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة المعدل وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية الخاضعة للزكاة من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

#### عقار وآلات ومعدات

يبرج العقار والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتضمن هذه التكلفة استبدال جزء من الآلات وتكاليف الاقتراض للمشروعات الإنشائية طويلة الأجل إذا تم الوفاء بمعايير التحقق. عند ضرورة استبدال أجزاء جوهرية من العقار والآلات والمعدات على فترات محددة، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات منفصلة ذات أعمار إنتاجية ومعدلات استهلاك محددة على التوالي. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم إدراج تكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات كاستبدال عند الوفاء بمعايير التحقق. تدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

يُحتسب مخصص الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لكافة بنود العقار والآلات والمعدات باستثناء المشروعات قيد التنفيذ. إن معدلات الاستهلاك تستند إلى الأعمار الإنتاجية المقررة التالية:

| مباني                              | 20 سنة     |
|------------------------------------|------------|
| مركبات ثقيلة ومعدات إنشاء          | 7-10 سنوات |
| معدات خفيفة وأدوات                 | 4-5 سنوات  |
| مركبات خفيفة                       | 5 سنوات    |
| أثاث وتجهيزات مكتبية أخرى وبرمجيات | 4-8 سنوات  |

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والآلات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقررة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها وهي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود العقار والآلات والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

#### تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تتكبد فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها منشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

تقوم المجموعة برسملة تكاليف الاقتراض لكافة الموجودات المؤهلة.

#### موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير ملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي تم حيازته في مج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج الموجودات غير ملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير ملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويحمل المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروف.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير ملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك مؤشراً على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير ملموسة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بل يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدود إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح والخسائر من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

#### حقوق الأرض المستأجرة

يتم إطفاء حقوق الأرض المستأجرة على مدى فترة الإيجار من 10 إلى 24 سنة.

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدهما لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفف إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والتي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم أخذ معاملات حديثة في السوق في الحسبان -إن وجدت، وفي حالة عدم توافر هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لوحدة إنتاج النقد الخاصة بالمجموعة والتي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة، باستثناء العقار الذي تم تقييمه سابقاً وتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

بضاعة

ترج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المكتبة حتى يصل كل بند إلى مكانه وحالته الحالية كما يلي:

- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- التكلفة المباشرة للمواد والعمالة

مواد بناء  
أعمال قيد التنفيذ

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "قروض ومدينين". يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله حيازة الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيف هذه الأدوات المالية عند التحقق المبني.

قروض ومدينين

تمثل القروض والمدينين موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة غير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبني، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة الفائدة الفعلية ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

تصنف المجموعة القروض والمدينين كنهم مدينة طويلة الأجل ومدينين وموجودات أخرى ونقد ونقد معادل ضمن بيان المركز المالي المجمع.

مدينين وموجودات أخرى

يدرج المدينين والموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتملاً. تشطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية، النقد في الصنوق وأرصدة لدى البنوك بالصافي بعد الدوائج المحتجزة لدى البنوك.

المطلوبات المالية

تصنف الموجودات المالية كـ "مطلوبات مالية لأغراض غير المتاجرة". تُصنف المطلوبات المالية للأغراض غير المتاجرة كقروض وسلف تحمل فائدة ودائني مرابحة ودائنين ومطلوبات أخرى.

قروض وسلف تحمل فائدة

تدرج القروض التي تحمل فائدة في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها القائمة. وتظهر الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفوائد كمصروف عند استحقاقها، بينما تدرج مبالغ الفوائد غير المدفوعة في "دائنين ومطلوبات أخرى".

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

*الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)*

*دائنو مرابحة*

يمثل دائنو المrabحة المبالغ المستحقة على أساس السداد المؤجل للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات مرابحة. يدرج دائنو المrabحة بإجمالي المبلغ الدائن بالصافي بعد الربح الدائن المؤجل. يتم تحميل الربح الدائن كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بهم والرصيد القائم.

*دائنون ومطلوبات أخرى*

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

*عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية*

*الموجودات المالية*

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي بموجب ترتيبات القبض والدفع؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل إما (أ) قامت بتحويل جميع المخاطر والمزايا الهامة لأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقطت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من المجموعة سداؤه أيهما أقل.

*المطلوبات المالية*

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

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

#### الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

##### انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها، وفي حالة الموجودات الأخرى، إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل محدد قد تنخفض قيمته، في حالة الأصول الأخرى. تنخفض قيمة أصل أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ويكون لحث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل أو مجموعة الموجودات التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. إذا ما توفر هذا الدليل أو المؤشر يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة تم تسجيلها سابقاً في بيان الدخل الشامل المجمع؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الموجودات الاستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل العكس المتعلق بالاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

#### مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

#### القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

#### القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة هي أسعار الشراء عند الإقفال. وبالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك الأدوات المالية التي لا يوجد لها أسواق نشطة فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم ملائمة. تتضمن أساليب التقييم القيمة العادلة المستقاة من معاملة حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو المقارنة بأدوات مماثلة تتوفر لها أسعار ملحوظة في السوق أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المتعارف عليها من قبل المشاركين في السوق. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يمكن لها تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخلاف تلك ذات الطبيعة قصيرة الأجل عن طريق خصم التدفقات النقدية التفاضلية المستقبلية وفقاً لمعدلات الفائدة الحالية في السوق لأدوات مالية مماثلة.

تعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من ربط الاداة المالية المشتقة بالسوق باستخدام معدلات السوق ذات الصلة أو نماذج التسعير الداخلية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يعرض بها أقل مستوى من المخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يعرض بها أقل مستوى من المخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

#### مجمل المبلغ المستحق من / (إلى) عملاء عن أعمال عقود

يمثل مجمل المبالغ المستحقة من / (إلى) عملاء عن العقود غير المكتملة التكاليف زائداً الأرباح المرتبطة بها بمقدار التأكد من تحققها بصورة معقولة، ناقصاً مخصص أية خسائر متكبدة أو متوقع تكبدها حتى إتمام العقود وناقصاً المبالغ المستلمة أو المستحقة كمواتير إنجاز أعمال. فيما يتعلق بالعقود التي تزيد فيها قيمة دفعات الإنجاز المستلمة والمستحقة عن التكاليف زائداً الأرباح المتعلقة بها للأعمال المنجزة، فإن الزيادة تدرج ضمن المطلوبات.

تتكون التكاليف من المواد المباشرة والعمالة المباشرة والتوزيع الملائم للمصروفات غير المباشرة، بما في ذلك الاستهلاك المحتسب للعقار والألات والمعدات، ونسبة من المصروفات الإدارية.

#### المخصصات

تقيد المخصصات فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صاعداً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعليقها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، يجب أن يكون المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام. تقوم المجموعة بإثبات الالتزامات المتوقعة عن جميع المشاريع المكتملة ولا زالت في فترة الضمان في تاريخ التقارير المالية. يتم احتساب هذا المخصص على أساس الخبرات السابقة.

## 2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بدفع مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. يتم دفع هذه المبالغ للموظفين على دفعة واحدة عند إنهاء فترة الخدمة. أما بالنسبة للعاملين في دول أخرى، يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً للقوانين السارية في هذه الدول. إن هذا الالتزام غير ممول ويمثل المبلغ المستحق لكل موظف كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ التقارير المالية.

#### أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة الصادرة التي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة مؤقتاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

#### العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية مبنياً إلى الدينار الكويتي بالسعر السائد بتاريخ المعاملات. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم تحويل موجودات العمليات الأجنبية المشتملة على الشهرة والمطلوبات، النقدية وغير النقدية، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لهذه العمليات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. يتم تجميع كافة فروق تحويل العملة الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

#### التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو يحتوي على إيجار يستند إلى طبيعة هذا الترتيب ويتطلب تقييم ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو أصول محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل.

#### المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير عندما تحتفظ المجموعة بمعظم مخاطر ومزايا ملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبنية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتتحقق الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي على نفس الأساس كإيرادات تأجير.

#### المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود تأجير تشغيلي عند احتفاظ المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجموع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

الالتزامات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.6 الاحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المصاحبة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. وعدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في قيمة الموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الاحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الاحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تحقق الإيرادات

تقوم المجموعة باستخدام طريقة نسبة الإنجاز في قياس إيرادات عقود المقاولات ذات السعر الثابت والتي تم بناء عليه تقديم خدمات. إن استخدام طريق نسبة الإنجاز يتطلب من الإدارة تقدير التكاليف المتوقعة لاستكمال العقد كما في تاريخ التقارير المالية.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية التقدير ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً في انخفاض قيمة البضاعة والمدينين والموجودات غير الملموسة والعقار والآلات والمعدات. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ تقديرات هامة بصورة معقولة تتضمن عوامل تشتمل على الأعمال وظروف السوق.

مطلوبات محتملة

هي المطلوبات المحتملة تلك التي تنتج عن أحداث سابقة يتم التأكيد على وجودها من خلال وقوع أحداث مستقبلية. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المشتركة

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة الناتجة عن مذج الأعمال تتطلب أحكام هامة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

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

مدينون

تقوم المجموعة بمراجعة الديون المشكوك في تحصيلها بصورة دورية لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يطلب بصورة خاصة اتخاذ قرار من قبل الإدارة لتقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية. يعتبر هذا التقدير ضروري في ظل وجود افتراضات حول عدة عوامل منها ودرجة اختلاف بقا الأحكام والتقدير.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاك للعقار والآلات والمعدات. تقوم الإدارة بزيادة مصروف الاستهلاك عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقطرة عن الأعمار الإنتاجية المقطرة سابقاً أو تقوم بشطب أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة من الناحية الفنية أو غير الاستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو يتم بيعها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات متضمنة غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات متضمنة الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لجمع الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

3 إيرادات التشغيل

| 2012              | 2013              |
|-------------------|-------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي       |
| 35,258,712        | 37,511,546        |
| 2,102,868         | 494,749           |
| <u>37,361,580</u> | <u>38,006,295</u> |

إيرادات عقود الإنشاء

إيرادات الخدمات

4 إيرادات أخرى

| 2012           | 2013           |                                      |
|----------------|----------------|--------------------------------------|
| دينار كويتي    | دينار كويتي    |                                      |
| 106,595        | 27,898         | خدمات إنشاء فنية                     |
| 51,790         | -              | إيرادات من بيع الخردة                |
| -              | 266,409        | عكس مطلوبات لم تعد مستحقة            |
| -              | 79,751         | إيرادات من استرداد مخصص              |
| -              | 154,651        | إيرادات ناتجة عن تحصيل مطالبات تأمين |
| 175,850        | 280,323        | أخرى                                 |
| <u>334,235</u> | <u>809,032</u> |                                      |

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة من خلال تقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة ناقصاً المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

| 2012               | 2013               |                                                                |
|--------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|
| دينار كويتي        | دينار كويتي        |                                                                |
| 1,605,620          | 1,500,686          | ربح السنة                                                      |
| <u>أسهم</u>        | <u>أسهم</u>        |                                                                |
| 200,000,000        | 200,000,000        | المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة                            |
| (290,000)          | (290,000)          | المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة                              |
| <u>199,710,000</u> | <u>199,710,000</u> | المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) |
| <u>فلس</u>         | <u>فلس</u>         |                                                                |
| <u>8.04</u>        | <u>7.51</u>        | ربحية السهم الأساسية والمخفضة                                  |

لا يوجد أسهم مخففة محتملة قائمة كما في تاريخ التقارير المالية.



6 عقار وآلات ومعدات (تتمة)

تم إنشاء مباني المجموعة على أرض مستأجرة. إن مدة الإيجار على 20 سنة وتنتهي في 10 أغسطس 2016 مع إمكانية التجديد.

تم توزيع الاستهلاك على تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                        |
|---------------------|---------------------|------------------------|
| 1,281,321           | 1,184,500           | تكاليف تشغيل           |
| 103,621             | 149,296             | مصروفات عمومية وإدارية |
| <u>1,384,942</u>    | <u>1,333,796</u>    |                        |

7 موجودات غير ملموسة

| المجموع<br>دينار كويتي | حقوق تأجير<br>دينار كويتي | الشهرة<br>دينار كويتي |                            |
|------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------|
| 12,517,265             | 345,204                   | 12,172,061            | التكلفة:                   |
| 38,891                 | -                         | 38,891                | في 1 يناير 2013            |
| <u>12,556,156</u>      | <u>345,204</u>            | <u>12,210,952</u>     | تعديلات تحويل عملات أجنبية |
|                        |                           |                       | في 31 ديسمبر 2013          |
| 168,033                | 168,033                   | -                     | الإطفاء:                   |
| 20,763                 | 20,763                    | -                     | في 1 يناير 2013            |
| <u>188,796</u>         | <u>188,796</u>            | <u>-</u>              | المحمل للسنة *             |
|                        |                           |                       | في 31 ديسمبر 2013          |
| <u>12,367,360</u>      | <u>156,408</u>            | <u>12,210,952</u>     | صافي القيمة الدفترية:      |
|                        |                           |                       | في 31 ديسمبر 2013          |
| <u>12,349,232</u>      | <u>177,171</u>            | <u>12,172,061</u>     | في 31 ديسمبر 2012          |

\* إن مصروف الإطفاء متضمن في المصروفات العمومية والإدارية.

نتجت الشهرة عن حيازة شركة الحامد للنقل العام وشركة سيركون، ("وحدات إنتاج النقد").

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، قامت إدارة الشركة الأم باختبار انخفاض القيمة للتأكد مما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. في مراجعتها لرصيد الشهرة لعام 2013، أخذت الإدارة الرؤية المستقبلية للاداء وعمليات وحدات إنتاج النقد بالاعتبار لتقرر ما إذا كانت المبالغ الممكن استردادها لهذه الشركات تغطي قيمتها الدفترية. استناداً إلى التدفقات النقدية المقدرة والمخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس حجم المخاطر، توصلت الإدارة إلى أنه لا يوجد انخفاض في قيمة الشهرة في 31 ديسمبر 2013. تم التوصل إلى هذه النتيجة على أساس نتائج التنبؤ لهذه الأنشطة والتي تتوقع الإدارة من خلالها أن تنتج تدفقات نقدية موجبة في السنوات المستقبلية. تستند هذه التنبؤات إلى التوقع بأن البيئة الاقتصادية ستتحسن تدريجياً على مدى السنوات القليلة المقبلة. كما استندت توقعات التدفقات النقدية إلى التوقعات المعتمدة من قبل الإدارة العليا.

## 7 موجودات غير ملموسة (تتمة)

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدل الخصم المستخدم هو 12.36% (2012: 12.2%) مطبق على توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. ويتم استنتاج التدفقات النقدية التي تزيد عن فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو متوقع بنسبة 3.45% (2012: 2%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذو حساسية إلى الافتراضات التالية:

- معدل نمو الإيرادات
- معدلات الخصم؛ و
- معدلات النمو المتوقعة المستخدم لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموارنة.

### معدل نمو الإيرادات:

يستند معدل نمو الإيرادات إلى متوسط القيم المحققة في فترة السنتين السابقتين لبدائية فترة الموارنة، وهي تزداد على مدى فترة الموارنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

### معدلات الخصم:

يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط الموزون لتكلفة رأس المال. تعكس مخلات احتساب معدل الخصم التقييم الحالي بالسوق للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة لوحدة إنتاج النقد والدولة التي تنتمي إليها وحدة إنتاج النقد.

### معدل النمو المتوقع

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال التي تم إجراؤها.

### الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

توصلت الإدارة إلى أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمخلات لنموذج التقييم ليس له تأثير جوهري على مبلغ الشهرة وذلك باستخدام افتراضات أقل تاييداً لصالح المجموعة.

## 8 ذمم مدينة طويلة الأجل

| 2012<br>دينار كويتي    | 2013<br>دينار كويتي                                   | المستحق من بيع شركة تابعة<br>ذمم مدينة أخرى |                   |
|------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| 1,301,254              | 1,305,412                                             |                                             |                   |
| 7,539,785              | 6,143,840                                             |                                             |                   |
| <u>8,841,039</u>       | <u>7,449,252</u>                                      |                                             |                   |
| المجموع<br>دينار كويتي | مستحق خلال<br>فترة من<br>1 إلى 3 سنوات<br>دينار كويتي | مستحق<br>خلال سنة<br>دينار كويتي            |                   |
| 7,449,252              | -                                                     | 7,449,252                                   | في 31 ديسمبر 2013 |
| 8,841,039              | 6,391,413                                             | 2,449,626                                   | في 31 ديسمبر 2012 |

إن المستحق من بيع شركة تابعة، وهي شركة مشرف الوطنية للإنشاءات ذ.م.م.، محدد بالدرهم الإماراتي ويستحق القبض على أربعة أقساط سنوية متساوية. تحمل الذمم المدينة معدل فائدة سنوية بنسبة 7.00% سنوياً.

## 8 ذمم مدينة طويلة الأجل (تتمة)

تمثل الذمم المدينة الأخرى المبلغ المستحق من شركة مشرف الوطنية للإنشاءات وهي مقيدة بالدرهم الإماراتي وتستحق القبض على سبعة أقساط نصف سنوية متساوية ودفعة نهائية كبيرة في سبتمبر 2014. تحمل الذمم المدينة معدل فائدة بنسبة 8.5% - 12% سنوياً.

| كما في 31 ديسمبر، كان تحليل الذمم المدينة طويلة الأجل كما يلي: |                                                |                                                             |                                  |      |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|------|
| المجموع<br>دينار كويتي                                         | غير متأخرة ولا<br>منخفضة القيمة<br>دينار كويتي | متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة<br>0-180 يوماً<br>دينار كويتي | أكثر من 180 يوماً<br>دينار كويتي |      |
| 7,449,252                                                      | 7,060,208                                      | 389,044                                                     | -                                | 2013 |
| 8,841,039                                                      | 8,841,039                                      | -                                                           | -                                | 2012 |

من المتوقع تحقيق هذه الذمم المدينة خلال فترة سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية، وبالتالي، تم تصنيفها كـ "متداولة" في البيانات المالية المجمعة.

## 9 مدينون وموجودات أخرى

| 2013<br>دينار كويتي | 2012<br>دينار كويتي |                                                                                                        |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7,801,232           | 6,735,498           | مدينون - بالصافي (راجع إيضاح (أ) أناه)                                                                 |
| 35,769,905          | 22,008,161          | مبلغ مستحق من العملاء عن أعمال عقود - بالصافي (راجع إيضاح (ب) أناه)                                    |
| 7,888,441           | 6,403,000           | أرصدة مدينة محتجزة (راجع إيضاح (ج) أناه)                                                               |
| 2,085,973           | 2,940,570           | دفعات مقدماً للمقاولين من الباطن والموردين (راجع إيضاح (د) أناه)                                       |
| 205,861             | 195,849             | مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 18)                                                                    |
| 2,303,865           | 2,253,697           | مطالبات مستحقة عن ضمان حسن التنفيذ وسند ضمان دفعة مقدماً محقق من عقد منتهي (رصيد غير مسترد) (إيضاح 21) |
| 4,623,156           | 1,167,270           | ذمم مدينة أخرى من عقد منتهي (إيضاح 21)                                                                 |
| 1,777,083           | 2,406,780           | فوائد مستحقة عن ذمم مدينة طويلة الأجل                                                                  |
| 2,144,880           | 2,544,431           | ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقبلة (راجع إيضاح (هـ) أناه)                                                   |
| <u>64,600,396</u>   | <u>46,655,256</u>   |                                                                                                        |

يتضمن بند المدينون والموجودات الأخرى مبلغ 23,266,970 دينار كويتي (2012: 7,380,748 دينار كويتي)، وهو مرهوناً كضمان مقابل قروض وسلف تحمل فائدة ممنوحة من المؤسسات المالية (إيضاح 14).

### (أ) مدينون - بالصافي

| 2013<br>دينار كويتي | 2012<br>دينار كويتي |                            |
|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 9,379,203           | 8,168,078           | مدينون - بالمجمل           |
| (1,577,971)         | (1,432,580)         | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| <u>7,801,232</u>    | <u>6,735,498</u>    | كما في 31 ديسمبر           |

كما في 31 ديسمبر 2013، تعرضت الأرصدة المدينة بمبلغ 1,577,971 دينار كويتي (2012: 1,432,580 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وقد تم احتساب مخصص لها بالكامل. إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة هي كما يلي:

9 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                         |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 1,274,285           | 1,432,580           | كما في 1 يناير          |
| 158,295             | 225,142             | المحمل للسنة            |
| -                   | (79,751)            | استرداد مخصص خلال السنة |
| <u>1,432,580</u>    | <u>1,577,971</u>    | كما في 31 ديسمبر        |

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل النعم المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي:

متأخرة لكن غير منخفضة القيمة

| المجموع<br>دينار كويتي | غير متأخرة<br>وغير منخفضة القيمة<br>دينار كويتي | 120-0<br>يوماً<br>دينار كويتي | 120 - 365 يوماً<br>دينار كويتي | أكثر من 365<br>دينار كويتي |
|------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| 7,801,232              | 1,770,347                                       | 1,946,694                     | 781,999                        | 3,302,192                  |
| 6,735,498              | 222,187                                         | 1,109,394                     | 2,670,537                      | 2,733,380                  |

2013  
2012

من المتوقع، استناداً إلى الخبرات السابقة، أن يتم استرداد النعم المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل. ليس من ضمن ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات على النعم المدينة.

كما يتضمن المدينون مبلغ 1,648,258 دينار كويتي (2012: 1,612,366 دينار كويتي) والذي يمثل مبلغ مستحق فيما يتعلق بعقد تم إنهاؤه في 18 فبراير 2008 (إيضاح 21).

(ب) إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                                          |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 45,513,130          | 37,728,700          | تكاليف العقد حتى تاريخه زائداً الأرباح الخاصة به ناقصاً المبالغ المعكوسة |
| (1,064,219)         | (1,423,774)         | مخصص محمل خلال السنة                                                     |
| (22,440,750)        | (535,021)           | ناقصاً: فواتير إنجاز الأعمال قيد التنفيذ                                 |
| <u>22,008,161</u>   | <u>35,769,905</u>   |                                                                          |

يمثل "إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود" حجم الأعمال التي نفذت ولكن لم يتم إصدار فواتير بها للعملاء. وبالتالي، إن رصيد إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود لنهاية السنة لا يعتبر مستحقاً.

قامت المجموعة خلال السنة بتحميل مبلغ 433,099 دينار كويتي (2012: 181,705 دينار كويتي) مقابل إجمالي مبلغ مستحق من عملاء عن أعمال عقود معين قائم منذ فترة طويلة.

يتضمن إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود مبلغ 5,412,207 دينار كويتي (2012: 5,293,957 دينار كويتي) وهو يمثل التكلفة الإضافية المتكبدة من قبل المجموعة فيما يتعلق بالعقد المنتهي في 18 فبراير 2008 (إيضاح 21).

(ج) محتجزات مستحقة

تتضمن المحتجزات المستحقة مبلغ 813,491 دينار كويتي (2012: 795,777 دينار كويتي) والذي يمثل محتجزات مستحقة من قبل المجموعة فيما يتعلق بعقد تم إنهاؤه في 18 فبراير 2008 (إيضاح 21). إضافة إلى ذلك، كما في 31 ديسمبر 2013، تعرضت المحتجزات المستحقة بمبلغ 39,890 دينار كويتي (2012: لا شيء) للانخفاض في القيمة وتم تحديد مخصص لها بالكامل.

## 9 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

### (د) دفعات مقدماً لمقاولي الباطن والموردين

كما في 31 ديسمبر 2013، انخفضت قيمة الدفعات مقدماً للموردين بمبلغ 186,572 دينار كويتي (2012: 65,207 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

### (د) مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً

يتضمن المدينون الآخرون مبلغ 880 ألف دينار كويتي (2012: 880 ألف دينار كويتي) تحت بند نزاع قانوني. خلال سنة 2009، قامت الشركة الأم بشراء بعض المضخات الميكانيكية (المضخات) من مورد في المملكة العربية السعودية وقامت بدفع دفعة مقدماً بمبلغ 880 ألف دينار كويتي لأحد مشروعاتها. ومع ذلك، نتيجة بعض حالات التأخير في المشروع لم تتمكن المضخات بشكل فوري. لاحقاً، قام المورد ببيع المضخات لطرف ثالث دون الحصول على موافقة من الشركة الأم. في سنة 2010، قامت الشركة الأم برفع دعوى للمطالبة بمبلغ 1.2 مليون دينار كويتي بما يشمل التكاليف والمصروفات الأخرى ذات الصلة ضد المورد لدى مجلس التعويضات في المملكة العربية السعودية (المجلس) لعجز المورد عن تسليم المضخات أو سداد الدفعات مقدماً.

خلال السنة الحالية، تم رفض دعوى المطالبة جزئياً من قبل المجلس وحكم بأن المضخات تخص الشركة الأم ومع ذلك، لم يحمل المجلس المورد المسؤولية عن عدم تسليم المضخات أو سداد الدفعات مقدماً. وبالتالي، قامت إدارة الشركة الأم بالظن على حكم المجلس حيث أن إدارة الشركة الأم على ثقة من ملكية المضخات وحققها الكامل في تسلم المضخات واسترداد المبالغ المدفوعة مقدماً. وعليه، لم تقم الإدارة بتعيين مخصص مقابل هذا المبلغ.

## 10 النقد والنقد المعادل

| 2012             | 2013             |
|------------------|------------------|
| دينار كويتي      | دينار كويتي      |
| 3,935,800        | 5,702,982        |
| (2,452,690)      | (2,048,589)      |
| <u>1,483,110</u> | <u>3,654,393</u> |

أرصدة لدى البنوك ونقد  
ناقصاً: الودائع المحتجزة لدى البنوك

النقد والنقد المعادل

تمثل الودائع المحتجزة لدى البنوك أموالاً مجمدة لغرض الاستفادة من التسهيلات الائتمانية من البنوك.

## 11 رأس المال وتوزيعات الأرباح والجمعية العمومية السنوية

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 200,000,000 سهم (2012: 200,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس (2012: 100 فلس) لكل سهم، وهي مدفوعة بالكامل نقدًا.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أي توزيعات أرباح نقدية أو إصدار أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (2012: لا شيء). يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

في 26 سبتمبر 2012، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 20 مليون دينار كويتي من خلال إصدار حقوق مع خيار حق الشراء بالشفعة يتم التنازل عنه من قبل المساهمين الحاليين وهو الأمر الذي تمت الموافقة عليه من قبل مساهمي الشركة الأم في 7 نوفمبر 2012 ويخضع لموافقة الجهات الرقابية. لاحقاً بنهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، وافقت الجهات الرقابية على زيادة رأس المال وقد تم زيادة رأسمال الشركة الأم بمبلغ 10.7 مليون دينار كويتي في 26 مارس 2014.

12 أسهم خزينة

| 2012    | 2013    |                              |
|---------|---------|------------------------------|
| 290,000 | 290,000 | عدد أسهم الخزينة (أسهم)      |
| 0.15%   | 0.15%   | نسبة الأسهم المصدرة          |
| 22,620  | 31,320  | القيمة السوقية (دينار كويتي) |

13 الاحتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأسمال الشركة الأم.

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

(ب) احتياطي اختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي ويخضع ذلك لموافقة مجلس إدارة الشركة الأم. خلال السنة الحالية، قرر مجلس إدارة الشركة الأم عدم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري.

14 قروض وسلف تحمل فائدة

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                        |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|
| 3,699,965           | 6,137,326           | متداولة                                                |
| 65,000              | 4,486,180           | أوراق دفع                                              |
| 1,228,564           | 931,839             | قروض تحمل فائدة                                        |
| 4,993,529           | 11,555,345          | حساب مكشوف لدى البنك                                   |
|                     |                     | إجمالي الجزء المتداول من القروض والسلف التي تحمل فائدة |
| 15,499,114          | 16,683,486          | غير متداولة                                            |
| -                   | 2,383,734           | قرض يحمل فائدة من مساهم سابق* (إيضاح 18)               |
| 15,499,114          | 19,067,220          | تسهيلات قروض أخرى طويلة الأجل                          |
| 20,492,643          | 30,622,565          | إجمالي القروض والسلف التي تحمل فائدة                   |

\* يمثل هذا البند قرضاً تم الحصول عليه في سنوات سابقة من شركة (المقرض) كان لها حصة مسيطرة لدى المساهم الرئيسي للشركة الأم. وقام المقرض خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 ببيع حصته المسيطرة لدى المساهم الرئيسي للشركة الأم إلى طرف آخر. ورغم ذلك، ونظراً لأن أحد الرؤساء التنفيذيين الرئيسيين بالشركة الأم لا يزال لديه حصة مسيطرة لدى المقرض، تم تصنيف المبلغ كقرض من طرف ذي علاقة. لاحقاً لنهاية السنة، قام الرئيس هذا التنفيذي الرئيسي للشركة الأم ببيع حصة ملكيته بالكامل لدى المقرض إلى طرف آخر ولذلك لا يعتبر هذا المبلغ قرض من طرف ذي علاقة.

14 قروض وسلف تحمل فائدة (تتمة)

يحمل الجزء المتداول من القروض والسلف (باستثناء القرض الذي يحمل فائدة من مساهم سابق) التي تحمل فائدة معدلات فائدة متغيرة. ان المتوسط الموزون لمعدل الفائدة الفعلي على القروض والسلف التي تحمل فائدة يبلغ بنسبة 4.69% سنوياً (2012: 7.02% سنوياً). ان القرض الذي يحمل فائدة والذي تم الحصول عليه من مساهم سابق معدلات فائدة ثابتة تتراوح بين 8.5% و 12% سنوياً (2012: 8.5% و 12% سنوياً). تم ضمان نسبة من الجزء المتداول من القروض والسلف (باستثناء القرض الذي يحمل فائدة من مساهم سابق) التي تحمل فائدة عن طريق جزء من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بحقوق الإنشاء والمحتجزات المستحقة (إيضاح 9).

ان القرض الذي يحمل فائدة من مساهم سابق والذمم الدائنة للمرابحة المستحقة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 2,987,445 دينار كويتي (2012: 2,987,440 دينار كويتي) (إيضاح 15) هو جزء من تسهيلات تمويل نقدية وغير نقدية معينة (مطلوبات طارئة - إيضاح 20) من مؤسسات مالية وبالتالي لن يتم سداد القرض الذي يحمل فائدة من مساهم سابق وكذلك الذمم الدائنة للمرابحة المستحقة إلى طرف ذي علاقة حتى يتم تسوية مطالبات التمويل من مؤسسات مالية. وبالتالي، فقد تم الإفصاح عن المبلغ الأساسي والفائدة المستحقة على القرض الذي يحمل فائدة من المساهم السابق وكذلك دائني المرابحة إلى طرف ذي علاقة كمطلوبات غير متداولة.

تم تحديد القروض والسلف التي تحمل فائدة بالعملات التالية:

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |              |
|---------------------|---------------------|--------------|
| 4,993,529           | 13,939,079          | دينار كويتي  |
| 15,499,114          | 16,683,486          | دولار أمريكي |
| <u>20,492,643</u>   | <u>30,622,565</u>   |              |

15 دائنو مرابحة

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                         |
|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 3,753,194           | 2,987,445           | مجمّل المبلغ            |
| (34,796)            | -                   | ناقصاً: التكلفة المؤجلة |
| <u>3,718,398</u>    | <u>2,987,445</u>    |                         |

| المجموع<br>دينار كويتي | مستحق لفترة<br>أكثر من سنة<br>دينار كويتي | مستحق<br>خلال السنة<br>دينار كويتي |                   |
|------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| 2,987,445              | 2,987,445                                 | -                                  | في 31 ديسمبر 2013 |
| 3,718,398              | 2,987,440                                 | 730,958                            | في 31 ديسمبر 2012 |

ان متوسط معدل التكلفة الخاص بدائني المرابحة هو 7.47% سنوياً (2012: 6.49% سنوياً). يمثل دائنو المرابحة كما في 31 ديسمبر 2013 مبلغ مستلم من طرف ذي علاقة (إيضاح 14 و 18).

16- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                            |
|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 1,821,748           | 1,976,760           | كما في 1 يناير             |
| 520,191             | 366,739             | المحمل خلال السنة *        |
| (366,323)           | (168,791)           | مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة |
| 1,144               | 212                 | تعديلات تحويل عملات أجنبية |
| <u>1,976,760</u>    | <u>2,174,920</u>    | كما في 31 ديسمبر           |

\* تم إدراج هذا المبلغ ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

17 - داننون ومصروفات مستحقة

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                                        |
|---------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 8,020,180           | 7,861,450           | داننون تجاريون                                                         |
| 152,355             | -                   | إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود (راجع الإيضاح (أ) أدناه) |
| 3,852,435           | 3,608,045           | أرصدة دائنة محتجزة                                                     |
| 3,366,646           | 7,860,134           | دفعات مقدماً من عملاء                                                  |
| 2,906,253           | -                   | المستحق إلى المقاولين من الباطن                                        |
| 127,920             | 127,151             | المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 18)                                 |
| 57,439              | 849,494             | مخصص الخسائر المتوقعة (راجع الإيضاح (ب) أدناه)                         |
| 2,236,119           | 8,459,271           | مصروفات مستحقة                                                         |
| 57,075              | 204,825             | داننو الموظفين                                                         |
| 1,006,440           | 1,165,008           | نعم دائنة أخرى                                                         |
| <u>21,782,862</u>   | <u>30,135,378</u>   |                                                                        |

(أ) إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                                                  |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 20,430,164          | -                   | فواتير إنجاز الأعمال                                                             |
| (20,277,809)        | -                   | ناقصاً: تكاليف العقد حتى تاريخه زائداً الأرباح الخاصة به ناقصاً الخسائر المتوقعة |
| <u>152,355</u>      | <u>-</u>            |                                                                                  |

يمثل "إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود" المبالغ التي تم إصدار فواتير بها للعملاء عن أعمال لم يتم تنفيذها بعد.

(ب) مخصص الخسائر المتوقعة

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                            |
|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 146,075             | 57,439              | كما في 1 يناير             |
| -                   | 846,249             | المحمل للسنة *             |
| (89,731)            | (54,372)            | المعكوس للسنة              |
| 1,095               | 178                 | تعديلات تحويل عملات أجنبية |
| <u>57,439</u>       | <u>849,494</u>      | كما في 31 ديسمبر           |

\* يتم تسجيل مخصص الخسائر المتوقعة، بالصافي بعد العكس كجزء من تكاليف التشغيل.

17 - دائنون ومصروفات مستحقة (تتمة)

خلال السنة، كان هناك تخفيض لسعر أحد العقود من 17.75 مليون دينار كويتي إلى 16.89 مليون دينار كويتي، وذلك بسبب تخفيض نطاق الاعمال من قبل العميل خلال السنة. وبالتالي، فقد انتهت الشركة إلى أن العقد يعتبر غير مربح ولذلك فقد تم تعيين مخصص بمبلغ 846 ألف دينار كويتي مقابل الخسائر المتوقعة (بالصافي بعد استرداد الخسائر المسجلة في الفترات السابقة) خلال السنة الحالية.

18 - أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

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

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي | أطراف أخرى<br>ذات علاقة<br>دينار كويتي | مساهم<br>رئيسي<br>دينار كويتي |                |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| -                   | 34,796              | 34,796                                 | -                             | مصروفات مرابحة |
| 1,276,451           | -                   | -                                      | -                             | تكاليف تمويل   |

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

| 2012<br>المجموع<br>دينار كويتي | 2013<br>المجموع<br>دينار كويتي | أطراف أخرى<br>ذات علاقة<br>دينار كويتي | مساهم<br>رئيسي<br>دينار كويتي |                                        |
|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| 195,849                        | 205,861                        | 205,861                                | -                             | المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 9)   |
| 15,499,114                     | -                              | -                                      | -                             | قروض تحمل فائدة*                       |
| 2,987,440                      | 2,987,445                      | 2,987,445                              | -                             | دائنو مرابحة (إيضاح 15)                |
| 127,920                        | 127,151                        | 127,151                                | -                             | المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 17) |

\* يمثل هذا البند قرضاً تم الحصول عليه في سنوات سابقة من شركة (المقرض) كان لها حصة مسيطرة لدى المساهم الرئيسي للشركة الأم كما هو مبين في إيضاح 14.

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت المديرين التنفيذيين ومسؤولي الإدارة العليا الآخرين خلال السنة هي كما يلي:

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                               |
|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| 214,323             | 214,323             | رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل |
| 16,200              | 16,200              | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين  |
| <u>230,523</u>      | <u>230,523</u>      |                               |

تمثل القروض التي تحمل فائدة قرضاً من طرف ذي علاقة (بصورة رسمية المساهمون الرئيسيون).

## شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

### 19 - المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة في أربعة قطاعات جغرافية رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي وهي كما يلي:

- القطاع الجغرافي الأول بالكويت ويتمثل في الشركة الأم (عمليات الكويت) وشركة فاوند مار للأعمال البحرية والمقاولات ذ.م.ج.، وشركة سي آر تي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.ج. وشركة أول تيك للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.ج. وشركة محاصة.
- القطاع الجغرافي الثاني في دولة قطر ويتمثل في فرع الشركة الأم في قطر.
- القطاع الجغرافي الثالث في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتمثل في شركة الحامد للنقل العام ذ.م.ج. وشركة سيركون للإشاءات المدنية ذ.م.ج.
- القطاع الرابع ويتمثل في الشركات التابعة الأخرى وشركات محاصة وفروع الشركة الأم.

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لتطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح التشغيل ويقاس بشكل مماثل مع أرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة.

| تعرض الجداول التالية لإيرادات ونتاجات القطاعات التشغيلية بالمجموعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2012 على التوالي: | الإمارات العربية المتحدة |                          | قطر                      |                          | الكويت                   |                                  | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                       | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات         |                                  |
| المجموع                                                                                                                               | القطاعات                 | القطاعات                 | القطاعات                 | القطاعات                 | القطاعات                 | القطاعات                         | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| بيمار كويتي                                                                                                                           | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي                      | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| 38,006,295                                                                                                                            | (1,605,081)              | -                        | 5,911,096                | 211,389                  | 33,488,891               | إيرادات القطاع                   | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| 1,608,164                                                                                                                             | -                        | (98,451)                 | 1,464,644                | (2,705,685)              | 2,947,656                | نتائج القطاع                     | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| (107,478)                                                                                                                             |                          |                          |                          |                          |                          | مصرفوات غير موزعة، ضرائب         | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| 1,500,686                                                                                                                             |                          |                          |                          |                          |                          | ربح السنة                        | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 |
| المجموع                                                                                                                               | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | مستبعدات ما بين القطاعات | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |
| بيمار كويتي                                                                                                                           | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي              | بيمار كويتي                      | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |
| 37,361,580                                                                                                                            | -                        | -                        | 2,644                    | 3,388,558                | 61,577                   | إيرادات القطاع                   | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |
| 1,691,383                                                                                                                             | -                        | (64,456)                 | 1,403,028                | (2,096,332)              | 2,449,143                | نتائج القطاع                     | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |
| (85,763)                                                                                                                              |                          |                          |                          |                          |                          | مصرفوات غير موزعة، ضرائب         | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |
| 1,605,620                                                                                                                             |                          |                          |                          |                          |                          | ربح السنة                        | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 |



شركة مشرف للتجارة والمقاولات بش.م.ك.ع. وشركاؤها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

19 - المعلومات القطاعية (تكملة)

يعرض الجدول التالي لموجودات القطاعات التشغيلية بالمجموعة:

| مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين | مستبعدات ما بين |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| المجموع         | القطاعات        | أخرى            | دولة الإمارات   | قطر             | الكويت          | موجودات القطاع  |                 |
| دينار كويتي     | دينار كويتي     | دينار كويتي     | دينار كويتي     | دينار كويتي     | دينار كويتي     | في 31 ديسمبر    |                 |
| 96,523,487      | (34,091,218)    | 568,370         | 24,204,768      | 20,392,682      | 85,448,885      | 2013            |                 |
| 76,953,770      | (27,398,847)    | 589,818         | 20,890,115      | 16,696,957      | 66,175,727      | في 31 ديسمبر    | 2012            |

يعرض الجدول التالي لمطلوبات القطاعات التشغيلية بالمجموعة:

| المجموع     | القطاعات     | أخرى        | دولة الإمارات | قطر         | الكويت      | مطلوبات القطاع |      |
|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|-------------|----------------|------|
| دينار كويتي | دينار كويتي  | دينار كويتي | دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي | في 31 ديسمبر   |      |
| 65,920,308  | (47,075,288) | 1,137,673   | 19,060,048    | 36,417,210  | 56,380,665  | 2013           |      |
| 47,970,663  | (39,607,444) | 1,059,711   | 17,213,677    | 29,989,372  | 39,315,347  | في 31 ديسمبر   | 2012 |

## 20- الموجودات والمطلوبات الطارئة

### الموجودات الطارئة

وافقت الهيئة العامة لتقييم التعويضات عن الأضرار على دفع مبلغ 427,080 دينار كويتي (2012: 427,080 دينار كويتي) كتعويض عن الأضرار الناتجة بسبب الغزو العراقي. كما في تاريخ التقارير المالية، تم تحصيل مبلغ 304,514 دينار كويتي (2012: 304,514 دينار كويتي) مما نتج عنه مبلغ قائم بقيمة 122,566 دينار كويتي (2012: 122,566 دينار كويتي).

### المطلوبات الطارئة

لدى المجموعة ضمن سياق أعمالها الطبيعي التزامات متعلقة بالانتماء تتضمن التزامات لتمديد الانتماء وخطابات اعتماد وضمانات قائمة بمبلغ 63,755,470 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 48,679,237 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي انتهاء التعاقد حسب استحقاق المطلوبات والالتزامات الطارئة للمجموعة:

| المجموع    | 5 - 1<br>سنوات | 12 - 3<br>شهوراً | أقل من<br>3 أشهر | أقل<br>من شهر |               |
|------------|----------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| 63,755,470 | 31,224,317     | 20,536,361       | 7,634,792        | 4,360,000     | 2013          |
| 1,520,661  | -              | 382,171          | 556,591          | 581,899       | خطابات ضمان   |
|            |                |                  |                  |               | خطابات اعتماد |
| 65,276,131 | 31,224,317     | 20,918,532       | 8,191,383        | 4,941,899     | المجموع       |
| 48,679,237 | 10,880,324     | 24,519,834       | 9,939,409        | 3,339,670     | 2012          |
| 2,000,457  | -              | 37,485           | 4,859            | 1,958,113     | خطابات ضمان   |
|            |                |                  |                  |               | خطابات اعتماد |
| 50,679,694 | 10,880,324     | 24,557,319       | 9,944,268        | 5,297,783     | المجموع       |

قمت الشركة الأم بضمانات شركات نيابة عن شركة مشرف الوطنية بمبلغ 2,164,344 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 2,152,270 دينار كويتي) ذات فترات استحقاق من سنة واحدة إلى خمس سنوات.

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب كافة المطلوبات والالتزامات الطارئة قبل استحقاق الالتزامات.

دخلت المجموعة أيضاً في دعاوى وإجراءات قانونية مختلفة تتضمن تعويضات الموظفين وخلافات مع المقاولين. يرى المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الدعاوى ليس لها تأثير سلبي مادي على البيانات المالية المجمعة.

## 21- إنهاء عقود

في 18 فبراير 2008، قام المقاول الرئيسي بإنهاء عقد إنشاء من الباطن مع أحد فروع الشركة الأم. تم إنهاء العقد من قبل العميل بعد إصدار إخطار بالتعثر في 13 يناير 2008. ولاحقاً، قامت إدارة الشركة الأم برفع دعوى قضائية تتعلق بالانتهك غير القانوني للعقد، ضد العميل، وتم إحالة المسألة إلى محكمة التحكيم الدولية التابعة لغرفة التجارة الدولية ("التحكيم").

## 21- إنهاء عقود (تتمة)

في 31 ديسمبر، كان صافي المبالغ المستحقة من العميل فيما يتعلق بالعقد المنتهي، والمسجلة في دفاتر المجموعة كما يلي:

| 2012<br>دينار كويتي | 2013<br>دينار كويتي |                                                          |
|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
| 1,612,366           | 1,648,258           | مدينون (إيضاح 9)                                         |
| 5,293,957           | 5,412,207           | إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود (إيضاح 9)   |
| 795,777             | 813,491             | أرصدة مدينة محتجزة (إيضاح 9)                             |
| 2,253,697           | 2,303,865           | رصيد غير مسترد لسندات أداء ودفعات مقدماً محققة (إيضاح 9) |
| 1,167,270           | 4,623,156           | نعم مدينة أخرى (إيضاح 9)                                 |
| 11,123,067          | 14,800,977          |                                                          |

لاحقاً لتاريخ التقارير المالية، في 17 مارس 2014، صدر حكم لصالح المجموعة من قبل التحكيم، ينص على أن إنهاء العقد من قبل العميل غير قانوني، كما نص على أن يدفع العميل مبلغاً مساوياً لـ 11.6 مليون دينار كويتي، بحيث يشمل 6 مليون دينار كويتي لقاء الأعمال المتعاقد عليها بالإضافة إلى تعويضات بمبلغ 3.5 مليون دينار كويتي كفائدة ومبلغ 2.1 مليون دينار كويتي كتعويض للمجموعة عن التكاليف القضائية وتكاليف التحكيم التي تكبدها المجموعة. كما نص الحكم على أن الفائدة تستمر بالاستحقاق بنسبة 8.5% سنوياً، وتترتب شهرياً لغاية سداد العميل للمبلغ الرئيسي بالكامل. تم رفض جميع دعاوى العميل القضائية المقابلة من قبل التحكيم بصورة نهائية.

على الرغم من أن إجمالي النعم المدينة المسجلة في دفاتر المجموعة قائمة منذ زمن طويل، ولم يحدد التحكيم جبراً زمنياً لاستلام قيمة المطالبة، فإن الإدارة تتوقع أن يتم استرداد هذه المبالغ في 2014. كما تنوي المجموعة تحميل الفرق بين قيمة المطالبة الممنوحة وبين القيمة المسجلة في دفاتر المجموعة بمبلغ 3.2 مليون دينار كويتي في 2014.

## 22- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة القروض والسلف ذات فائدة ودائني المرابحة والدائنين والكفالات المالية. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة التمويل لعمليات المجموعة وتوفير الكفالات التي تدعم عملياتها. لدى المجموعة نعم مدينة طويلة الأجل ومدينون ورصيد لدى البنوك يرد مباشرة من عملياتها.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة أعلاه.

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في تنفيذ أنشطتها وعملياتها والوسائل والهيكل التنظيمي المستخدم من قبل المجموعة في سعيها نحو إدارة هذه المخاطر بصورة استراتيجية في إطار تحقيق القيمة للمساهمين.

إن المخاطر الرئيسية التي تنتج من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف إحدى الأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تنشأ مخاطر الائتمان عن النقد والنقد المعادل والذمم المدينة طويلة الأجل والمدينين ومخاطر الائتمان المتعلقة بعملاء الإنشاء.

تقوم المجموعة بتقييم الجدارة الائتمانية للعملاء مع الأخذ بالاعتبار المركز المالي للحسابات والخبرات السابقة. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة المدينة محدودة بما أن أصحاب العقود الرئيسيين للمجموعة هم الهيئات الحكومية والشركات ذات الجدارة الائتمانية.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد والنقد المعادل من خلال التعامل فقط مع المؤسسات المالية جيدة السمعة. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تشمل الذمم المدينة طويلة الأجل والمدينين والتعرض للمخاطر الائتمانية لعملاء الإنشاء، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، بحيث يكون الحد الأقصى للتعرض للمخاطر معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان عبر الموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى مثل تخفيف المخاطر الائتمانية فيما عدا للكفالات المالية (إيضاح 20).

| 2013<br>دينار كويتي | 2012<br>دينار كويتي |                                                              |
|---------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| 7,449,252           | 8,841,039           | نعم مدينة طويلة الأجل                                        |
| 7,801,232           | 5,635,997           | مدينون                                                       |
| 7,888,441           | 6,403,000           | أرصدة مدينة محتجزة                                           |
| 205,861             | 195,849             | مستحق من أطراف ذات علاقة                                     |
|                     |                     | مطالبات مستحقة لسندات ضمان حسن التنفيذ وسندات الدفعات مقدماً |
| 2,303,865           | 2,253,697           | لعقود تم إنهاؤها (رصيد لا يمكن استرداده)                     |
| 4,623,156           | 1,167,270           | مدينون آخرون على عقود تم إنهاؤها                             |
| 1,777,083           | 3,506,281           | فائدة مستحقة على نعم مدينة طويلة الأجل                       |
| 1,746,518           | 2,273,236           | نعم مدينة أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)                   |
| 5,702,982           | 3,935,800           | أرصدة لدى البنوك                                             |
| 39,498,390          | 34,212,169          | المجموع                                                      |

تقوم المجموعة بتقييم تركيزات المخاطر فيما يتعلق بالمدينين كمنخفضة حيث إن عملائها يقعون في قطاعات أعمال أعمال ونطاقات اختصاص متعددة ويعملون في أسواق مستقلة بصورة كبيرة. إن أكبر عملاء المجموعة هي شركات ذات السيادة.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن قيمة ونوع الضمان يستند إلى الترتيبات التعاقدية مع المقرضين. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة التنازل عن المدينين ورهن الأسهم وهي تتم فقط على الذمم المدينة طويلة الأجل. وتراقب الإدارة الضمانات بصورة مستمرة، وفقاً للاتفاقيات الأساسية المبرمة مع المقرضين.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها. إن الإدارة الحذرة ضد مخاطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كاف من النقد بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل من خلال توفير قدر كاف من التسهيلات الائتمانية الملزمة والودائع قصيرة الأجل. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم الجدارة المالية لعملائها بصورة مستمرة وضمان وجود مصادر تمويل كافية من مقرضها.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية على المجموعة إلى مجموعات استحقاق ذات صلة بناء على المدة المتبقية من تاريخ التقارير المالية حتى تواريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول أدناه هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تعادل الأرصدة الدفترية نظراً لأن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

| المطلوبات المالية              | عند الطلب<br>دينار كويتي | أقل من شهر<br>دينار كويتي | من 1 إلى 3 أشهر<br>دينار كويتي | من 3 إلى 12 شهراً<br>دينار كويتي | من 1 إلى 5 سنوات<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------|
| <b>2013</b>                    |                          |                           |                                |                                  |                                 |                        |
| قروض وسلف ذات فائدة            | 931,839                  | 1,002,554                 | 2,901,352                      | 6,719,600                        | 19,067,220                      | 30,622,565             |
| دائنو مرابحة                   | -                        | -                         | -                              | -                                | 2,987,445                       | 2,987,445              |
| دائنون ومصرفات مستحقة*         | 127,151                  | 9,923,005                 | 4,839,564                      | 7,385,524                        | 2,174,920                       | 24,450,164             |
| <b>مجموع المطلوبات المالية</b> | <b>1,058,990</b>         | <b>10,925,559</b>         | <b>7,740,916</b>               | <b>14,105,124</b>                | <b>24,229,585</b>               | <b>58,060,174</b>      |
| <b>2012</b>                    |                          |                           |                                |                                  |                                 |                        |
| قروض وسلف ذات فائدة            | 1,228,564                | 498,347                   | 1,600,611                      | 1,666,007                        | 15,499,114                      | 20,492,643             |
| دائنو مرابحة                   | -                        | -                         | -                              | 730,958                          | 2,987,440                       | 3,718,398              |
| دائنون ومصرفات مستحقة*         | 127,920                  | 3,020,661                 | 7,137,579                      | 7,977,701                        | 1,976,760                       | 20,240,621             |
| <b>مجموع المطلوبات المالية</b> | <b>1,356,484</b>         | <b>3,519,008</b>          | <b>8,738,190</b>               | <b>10,374,666</b>                | <b>20,463,314</b>               | <b>44,451,662</b>      |

\* إن الدائنين والمطلوبات الأخرى تستثنى إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود ودفعات مقدما من العملاء.

## 22- إدارة المخاطر (تتمة)

### مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

### مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأبواب المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة التمويل للشركة الأم. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يتعلق بصورة أساسية بالسلف المقومة من المجموعة والتي تحمل معدلات فائدة متغيرة. لقد تم الإفصاح عن أسعار الفائدة في الإيضاح 14 و 15.

تعرض السلف المصدرة بمعدلات فائدة متغيرة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفقات النقدية. وتعرض السلف المصدرة بمعدلات فائدة ثابتة المجموعة لمخاطر القيمة العادلة. كما في 31 ديسمبر 2013، ليس لدى المجموعة سلف بمعدلات فائدة ثابتة وبالتالي لا تتعرض المجموعة لمخاطر القيمة العادلة الناتجة من التغيرات في أسعار الفائدة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال الاستفادة من التسهيلات الائتمانية التنافسية من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المستمرة لتغيرات أسعار الفائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

#### 100 حركة نقطة رئيسية

#### التأثير على الربح قبل

#### حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

#### ضريبة دعم العمالة والزكاة

2012

2013

دينار كويتي

دينار كويتي

36,950

23,687

دينار كويتي

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2013. لا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.

### مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأبواب المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المعاملات التي تحد بعملة غير الدينار الكويتي.

تزاوّل المجموعة أعمالها إقليمياً ولذلك فإنها تتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض لمخاطر العملات المتنوعة وبصورة رئيسية فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري والدرهم الإماراتي.

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المحققة كما في تاريخ التقارير المالية.

لدى المجموعة أرصدة معينة في عمليات أجنبية تتعرض صافي موجوداتها إلى مخاطر تحويل العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الناتجة من صافي موجودات العمليات الأجنبية للمجموعة بصورة رئيسية من خلال مراقبة تقلبات العملات الأجنبية على أساس مستمر. تحد المجموعة من التعرض لتقلبات العملات الأجنبية عن طريق التحوط لاحتياجاتها المستقبلية من العملة خلال الفترة القادمة وذلك عند الحاجة.

## 22- إدارة المخاطر (تتمة)

### مخاطر السوق (تتمة)

#### مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يبين الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر كنتيجة لموجوداتها النقدية ومطلوباتها النقدية. يحتسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة للدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الدخل المجمع (بسبب حساسية القيمة العادلة للعملات إلى الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية).

فيما يلي التأثير على الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات النقدية والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى، نتيجة التغيرات في أسعار العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

| التغير في أسعار العملات (+/-) % 5                                                     |             |                                            |             |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|-------------|------------------|
| التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة (+/-) |             | التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (+/-) |             |                  |
| 2012                                                                                  | 2013        | 2012                                       | 2013        |                  |
| دينار كويتي                                                                           | دينار كويتي | دينار كويتي                                | دينار كويتي |                  |
| 81,740                                                                                | 78,228      | 6,140                                      | 28,465      | الدولار الأمريكي |
| -                                                                                     | -           | 718,936                                    | 801,221     | الريال القطري    |
| 2,208                                                                                 | 2,124       | 49,108                                     | 262,486     | الدرهم الإماراتي |

## 23- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة 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 العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على زيادة رأس المال بقيمة 20 مليون دينار كويتي من خلال إصدار الحقوق مع التنازل عن الحقوق الوقائية من قبل المساهمين الحاليين، وهو الأمر المبين في إيضاح 11.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تُدرج المجموعة القروض والسلف التي تحمل فوائد ودائني المراجعة ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

| 2012        | 2013        |                                         |
|-------------|-------------|-----------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |                                         |
| 20,492,643  | 30,622,565  | قروض وتسهيلات تحمل فائدة                |
| 3,718,398   | 2,987,445   | دائنو مراجعة                            |
| 24,211,041  | 33,610,010  |                                         |
| (1,483,110) | (3,654,393) | ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 10) |
| 22,727,931  | 29,955,617  | صافي الدين                              |
| 28,983,107  | 30,603,179  | حقوق الملكية                            |
| 0.78        | 0.98        | معدل الإقراض                            |

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس.

*الأدوات المالية:*

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المخلات غير الملحوظة.

تم إيضاح المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للموجودات في جزء القيمة العادلة من إيضاح 2: السياسات المحاسبية الهامة.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة العادلة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في معدلات الربح.