شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22955000/22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

بيكر تلي
الكويت

د. سعود حمد الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون

ص. ب. 1486
الصفاة 13015 الكويت
هاتف: 22443222 965+
22442333
فاكس: 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشارإليها معاً بـ"المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة 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.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا 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 أخطاء مادية.

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

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

بيكر تلي
الكويت
د. سعود حمد الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

الرأي
في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن كافة المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات التجارية رقم 25 لسنة 2012، أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

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

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

30 يناير 2013
الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي (معاد عرضها)
الإيرادات			
إيرادات عقود		**4,719,635**	9,116,824
تقديم خدمات		**3,424,347**	1,309,902
بيع البضاعة		**464,328**	371,858
إيرادات الإيجارات		**330,063**	109,551
		8,938,373	10,908,135
تكلفة الإيرادات			
تكاليف عقود		**(7,552,228)**	(13,911,428)
تكلفة تقديم خدمات		**(3,603,203)**	(1,255,408)
تكلفة بيع البضاعة		**(403,973)**	(317,366)
تكلفة إيرادات الإيجارات		**(81,670)**	(54,189)
	3	**(11,641,074)**	(15,538,391)
مجمل الخسارة		**(2,702,701)**	(4,630,256)
إيرادات أخرى		**287,619**	474,619
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	13	**76,646**	-
إيرادات إيجارات من عقارات استثمارية		**415,804**	516,182
ربح القيمة العادلة من عقارات استثمارية		**2,926,068**	2,861,544
تكاليف موظفين		**(2,248,661)**	(2,315,787)
مصروفات عمومية وإدارية		**(1,985,594)**	(2,243,495)
إيرادات توزيعات أرباح		**830,037**	905,650
خسائر انخفاض القيمة	4	**(5,782,222)**	(2,706,175)
(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية	5	**(5,679,410)**	177,920
إطفاء موجودات غير ملموسة	9	**(133,090)**	(97,797)
خسارة التشغيل		**(13,995,504)**	(7,057,595)
تكاليف تمويل		**(303,071)**	(559,890)
إيرادات تمويل		**163,444**	178,210
حصة في نتائج شركات زميلة	11	**(124,389)**	55,480
إعادة قيد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**-**	150,000
خسارة السنة قبل الضرائب		**(14,259,520)**	(7,233,795)
الضرائب على العمليات الأجنبية		**(31,752)**	(81,230)
خسارة السنة		**(14,291,272)**	(7,315,025)
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة		**(9,961,286)**	(5,113,572)
الحصص غير المسيطرة		**(4,329,986)**	(2,201,453)
خسارة السنة		**(14,291,272)**	(7,315,025)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة	6	**(13.3) فلس**	(6.8) فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
خسارة السنة	**(14,291,272)**	(7,315,025)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	**40,001**	25,345
تعديل تحويل عملات أجنبية	**6,173,385**	(2,646,401)
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	**6,213,386**	(2,621,056)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	**(8,077,886)**	(9,936,081)
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة	**(5,955,047)**	(6,791,029)
الحصص غير مسيطرة	**(2,122,839)**	(3,145,052)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	**(8,077,886)**	(9,936,081)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
عقار ومعدات	8	**6,415,904**	3,218,582
موجودات غير ملموسة	9	**848,382**	942,584
عقارات استثمارية	10	**7,676,967**	-
موجودات أخرى		**1,316,899**	-
استثمار في شركات زميلة	11	**3,660,103**	3,373,556
موجودات مالية متاحة للبيع	12	**35,534,351**	35,115,600
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	13	**5,048,469**	-
		60,501,075	42,650,322
موجودات متداولة			
بضاعة		**1,011,925**	184,011
مدينون وموجودات أخرى	14	**11,580,186**	1,110,628
أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد	15	**9,766,931**	18,408,063
		22,359,042	19,702,702
موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع	7	-	30,432,326
		22,359,042	50,135,028
مجموع الموجودات		**82,860,117**	92,785,350
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	16	**75,000,000**	75,000,000
علاوة إصدار أسهم	17	**193,550**	193,550
احتياطي قانوني	17	**472,723**	472,723
احتياطي اختياري	17	**314,957**	314,957
احتياطيات أخرى	7	**(232,633)**	-
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**598,961**	129,230
خسائر متراكمة		**(14,371,425)**	(4,410,139)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**25,701**	-
احتياطيات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع	7	-	(3,510,807)
		62,001,834	68,189,514
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة			
الحصص غير المسيطرة		**4,154,652**	640,868
الحصص غير المسيطرة المتعلقة بمجموعة الاستبعاد		-	5,433,443
إجمالي حقوق الملكية		**66,156,486**	74,263,825
مطلوبات غير متداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**372,098**	258,794
مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي		**296,060**	3,191
		668,158	261,985
مطلوبات متداولة			
دائنون ومطلوبات أخرى	18	**11,974,024**	740,909
الجزء المتداول من مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي		**272,493**	3,926
حسابات مكشوفة لدى البنوك	15	**1,159,653**	475,029
دائنو مرابحة	19	**2,629,303**	2,613,252
		16,035,473	3,833,116
مطلوبات متعلقة بصورة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع	7	-	14,426,424
		16,035,473	18,259,540
إجمالي المطلوبات		**16,703,631**	18,521,525
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**82,860,117**	92,785,350

وليد الحشاش
رئيس مجلس الإدارة

طارق الوزان
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
خسارة السنة		**(14,291,272)**	(7,315,025)
تعديلات لـ:			
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(76,646)**	-
إيرادات إيجار من عقارات استثمارية		**(415,804)**	(516,182)
حصة في نتائج شركات زميلة	11	**124,389**	(55,480)
ربح بيع عقار ومعدات		**(178,143)**	(231,419)
إيرادات توزيعات أرباح		**(830,037)**	(905,650)
ربح من تقييم لعقارات استثمارية	10	**(2,926,068)**	(2,861,544)
استهلاك	8	**1,704,280**	2,857,923
إطفاء موجودات غير ملموسة	9	**133,090**	97,797
انخفاض القيمة المدرجة في تكلفة الإيرادات		**1,910,123**	4,078,009
خسارة انخفاض القيمة		**5,782,222**	2,706,175
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**112,309**	167,824
خسارة تحويل عملات اجنبية		**11,300,489**	-
مخصص ضرائب		**31,752**	81,230
تكاليف تمويل		**303,071**	559,890
التغيرات في رأس المال العامل:		**2,683,755**	(1,336,452)
بضاعة		**551,310**	464,652
مدينون وموجودات أخرى		**(4,988,189)**	6,870,485
دائنون ومطلوبات أخرى		**(1,893,726)**	(4,940,764)
النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة العمليات		**(3,646,850)**	1,057,921
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		**(167,052)**	(67,738)
ضرائب مدفوعة		**(51,093)**	(82,273)
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة العمليات		**(3,864,995)**	907,910
أنشطة الاستثمار			
شراء عقار ومعدات	8	**(1,596,172)**	(1,864,486)
المحصل من بيع عقار ومعدات		**289,540**	407,242
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(4,971,823)**	-
شراء موجودات غير ملموسة		**(35,025)**	-
إيرادات إيجار من عقارات استثمارية		**415,804**	516,182
شراء اسهم اضافية في شركة تابعة		**(29,453)**	-
استثمار في شركات زميلة	11	**(126,270)**	(36,655)
ايرادات توزيعات ارباح من شركات زميلة		**44,940**	-
ايرادات توزيعات ارباح اخرى		**830,037**	905,650
استثمار في ودائع الوكالة		-	(5,754,300)
سحب من ودائع الوكالة		**4,450,400**	-
النقص في الأرصدة المحتجزة لدى البنوك والودائع		**173,258**	295,913
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(554,764)**	(5,530,454)
أنشطة التمويل			
تكاليف تمويل مدفوعة		**(233,901)**	(266,268)
صافي النقد المستخدم في حيازة شركات تابعة		-	(67,582)
سداد دائني مرابحة		**(160,489)**	(3,416,973)
سداد موجودات تخضع للتأجير التمويلي		**(516,216)**	(3,617,777)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		**(910,606)**	(7,368,600)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(5,330,365)**	(11,991,144)
صافي فروق تحويل عملات أجنبية		**199,128**	(57,425)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**10,433,542**	22,482,111
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	15	**5,302,305**	10,433,542

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال بينار كويتي	علاوة إصدار اسهم بينار كويتي	احتياطي قانوني بينار كويتي	احتياطي اختياري بينار كويتي	احتياطي اخر بينار كويتي	احتياطي تحويل عملات اجنبية بينار كويتي	(خسائر متراكمة) بينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بينار كويتي	احتياطيات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع بينار كويتي	الإجمالي الفرعي بينار كويتي	الحصص غير مسيطرة بينار كويتي	الحصص غير مسيطرة متعلقة بمجموعة الاستبعاد بينار كويتي	مجموع حقوق الملكية بينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2012	75,000,000	193,550	472,723	314,957	-	129,230	(4,410,139)	-	(3,510,807)	68,189,514	640,868	5,433,443	74,263,825
خسارة السنة	-	-	-	-		-	(9,961,286)	-	-	(9,961,286)	(4,329,986)	-	(14,291,272)
ايرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-		4,020,744	-	(14,505)	-	4,006,239	2,207,147	-	6,213,386
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	4,020,744	(9,961,286)	(14,505)	-	(5,955,047)	(2,122,839)	-	(8,077,886)
وقف عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	-	-	-	-	(3,551,013)	-	40,206	3,510,807	-	-	-	-
شراء اسهم اضافية في شركة تابعة (ايضاح 7)	-	-	-	-	(232,633)	-	-	-	-	(232,633)	203,180	-	(29,453)
تحويل خاص بوقف عمليات موقوفة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,433,443	(5,433,443)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	**75,000,000**	**193,550**	**472,723**	**314,957**	**(232,633)**	**598,961**	**(14,371,425)**	**25,701**	**-**	**62,001,834**	**4,154,652**	**-**	**66,156,486**

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	راس المال دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات اجنبية دينار كويتي	(خسائر متراكمة) ارباح محتفظ بها دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطيات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع دينار كويتي	الاجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير مسيطرة دينار كويتي	الحصص غير مسيطرة متعلقة بمجموعة الاستبعاد دينار كويتي	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2011	75,000,000	193,550	461,295	314,957	(1,728,042)	714,861	23,922	-	74,980,543	8,600,633	-	83,581,176
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(5,113,572)	-	-	(5,113,572)	(2,201,453)	-	(7,315,025)
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	(1,693,741)	-	16,284	-	(1,677,457)	(943,599)	-	(2,621,056)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(1,693,741)	(5,113,572)	16,284	-	(6,791,029)	(3,145,052)	-	(9,936,081)
عملية موقوفة (إيضاح 7)	-	-	-	-	3,551,013	-	(40,206)	(3,510,807)	-	-	-	-
المحول للاحتياطيات	-	-	11,428	-	-	(11,428)	-	-	-	-	-	-
حيازة شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618,730	-	618,730
تحويل متعلق بمجموعة الاستبعاد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,433,443)	5,433,443	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	75,000,000	193,550	472,723	314,957	129,230	(4,410,139)	-	(3,510,807)	68,189,514	640,868	5,433,443	74,263,825

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

1- نشاط الشركة

إن شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة في الكويت في 1 أكتوبر 1996 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن مكتب الشركة المسجل هو ص.ب. 21909 – الصفاة 13080، دولة الكويت. تمارس الشركة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 30 يناير 2013 وتخضع لاعتماد الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة. يحق للجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تمارس الشركة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة موضحة في إيضاح 21.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة المشروعات التنموية القابضة ش.م.ك (مغلقة) ("الشركة الام"). وشركة المشروعات التنموية القابضة هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ("الشركة الام الكبرى").

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة باستثناء قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري اعتبارا من 1 يناير 2012. إن تطبيق المعايير أو التفسيرات مبين فيما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2011)

لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. إن التعديل ليس له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات – متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2011)

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافةً إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار الاستبعاد حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريان مفعولها، متى كان ذلك مناسباً:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى الأرباح أو الخسائر في فترة مستقبلية (مثل: صافي الربح من تغطية صافي الاستثمار، فروق التحويل من عمليات تحويل العملات الاجنبية، صافي حركة تغطيات التدفقات النقدية، وصافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المتاحة للبيع) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (مثل: ارباح وخسائر اكتوارية من برامج مزايا محددة واعادة تقييم الارض والمباني). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012، وبالتالي سوف يتم تطبيقه على اول تقرير سنوي يصدر بعد سريانه.

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات المحاصة (كما هو معدل في 2011)

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 *الترتيبات المشتركة* والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 *الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى* الجديدين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 *استثمارات في شركات زميلة* إلى معيار المحاسبة الدولي 28 *استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة* ويبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

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 أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية – تعديلات 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 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 *الأدوات المالية: العرض*. تسري الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمه)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": التصنيف والقياس
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. كان المعيار يسري مبدئيا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013، ولكن *التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بخصوص تاريخ السريان الإلزامي للمعيار والإفصاحات الانتقالية* والتي صدرت في ديسمبر 2011 غيرت تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في مراحل لاحقة بمعالجة محاسبة التغطية انخفاض قيمة الموجودات المالية. من المتوقع إتمام المشروع في النصف الأول من 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة، ولكن لن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمنا جميع المراحل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، ومعيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المستقلة
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة – 12 التجميع – *المنشآت ذات الأغراض الخاصة*.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المطروحة من خلال المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، وبالتالي يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. استنادا إلى التحليل الأولي الذي تم إجراؤه، ليس من المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 أي تأثير على استثمارات المجموعة المحتفظ بها حالياً. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة
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 أطراف شركات 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. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

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 الهيكلية. ويوجد هناك أيضاً عدد من الإفصاحات الجديدة المطلوبة، ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمه)

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

التحسينات السنوية – مايو 2013
هذه التحسينات لن يكون لها تأثير على المجموعة، وتتضمن:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية
يوضح هذا التحسين الفرق بين معلومات المقارنة المضافة اختياريا والحد الادنى المطلوب من معلومات المقارنة المطلوب عرضه. وبشكل عام، فإن الحد الادنى لمعلومات المقارنة المطلوبة هو للفترة السابقة.

معيار المحاسبة الدولي 16 عقار والآت ومعدات
يوضح هذا التحسين ان غالبية قطع الغيار ومعدات الخدمات الهامة التي تستوفي تعريف عقار وآلات ومعدات لا تعتبر بضاعة.

معيار المحاسبة الدولي 32 الادوات المالية- العرض
يوضح هذا التحسين ان ضرائب الدخل الناتجة عن توزيعات الارباح على المساهمين تحتسب وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل.

معيار المحاسبة الدولي 34 البيانات المالية المرحلية
يجمع التعديل متطلبات الافصاح عن اجمالي موجودات القطاعات مع اجمالي مطلوبات القطاع في البيانات المالية المرحلية. كما يؤكد هذا الايضاح على دمج الافصاحات المرحلية مع الافصاحات السنوية.

تسري هذه التحسينات على الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2012. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الام. تنشأ السيطرة عندما يكون لدى الشركة الام القدرة ، بشكل مباشر أو غير مباشر، على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة إضافة الى تحقيق ارباح من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية عليها حتى انتهاء تلك السيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عند التجميع استبعاد أية أرصدة ومعاملات جوهرية فيما بين المجموعة، بما في ذلك الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة فيما بين المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي قيمة موجودات (باستثناء الشهرة) في الشركات التابعة المجمعة غير الخاصة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. يتم عرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاصة بالحصص غير المسيطرة بصورة منفصلة في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

تتعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز.

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

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

تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو أرباح محتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً.

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التابعة الرئيسية التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية ٪		النشاط الأساسي
		2012	*2011*	
شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج) *	السودان	**64.25**	64.25	المقاولات
شركة خليفة دعيج الدبوس وأخوانه ذ.م.م.	الكويت	**80.00**	80.00	التجارة العامة والمقاولات
شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة ذ.م.م. ("المشاري")	دبي (الإمارات)	**51.00**	51.00	تجارة وتأجير معدات ومكائن الإنشاء ومعدات التحميل والرفع
شركة نوردك إنيرجي ش.م.ح.	رأس الخيمة (الإمارات)	**87.50**	75.00	تجارة معدات حقول النفط وحفر الآبار وقطع الغيار
شركة نوردك لخدمات التدخل ش.ذ.م.م	دبي (الإمارات)	**100**	100	الخدمات الإدارية وخدمات الدعم لشركة نوردك إنيرجي ش.م.ح.
شركة عارف انرجي جلوبال ليمتد	جزر الكايمان	**100**	100	أنشطة استثمار
شركة عارف انرجي انترناشيونال ليمتد **	جزر الكايمان	**100**	-	أنشطة استثمار

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

أساس التجميع (تتمه)

* تم تصنيف شركة هجليج خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 كمجموعة استبعاد محتفظ بها لغرض البيع وهي مفصح عنها كعملية موقوفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة (الايضاح 7). وقد تم استبعاد اقتراح بيع شركة هجليج خلال السنة الحالية وبالتالي تم دمجها في البيانات المالية للمجموعة.

** تأسست شركة عارف انرجي انترناشيونال ليمتد حديثاً في السنة الحالية.

دمج الأعمال والشهرة

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

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

إذا تم تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ الحيازة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام والذي يمثل أداة مالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: العرض والقياس يتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة 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 ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

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

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

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءا 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)

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع اخذ شروط الدفع في العقد ومع استبعاد الضرائب او الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة أساسية أو كوكيل. وقد انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في كافة ترتيبات إيراداتها.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

عقود الإنشاء
تقوم المجموعة من حيث المبدأ بإبرام عقود بأسعار ثابتة. وفي حالة امكانية قياس ايرادات العقود بصورة موثوق منها تتحقق ايرادات عقود الانشاء بالرجوع الى مرحلة انجاز انشطة العقد في نهاية السنة (طريقة نسبة الانجاز المحاسبية).

يمكن احتساب ايرادات العقود بصورة موثوق منها عندما: (1) يمكن تقدير اجمالي ايرادات العقود بشكل موثوق فيه، (2) يوجد احتمال ان تنتقل المزايا الاقتصادية الخاصة بالعقد الى المجموعة، (3) يمكن تقدير تكاليف تنفيذ العقد ومرحلة الانجاز بصورة موثوق منها، و (4) يمكن تحديد وتقدير تكاليف العقد بصورة موثوق فيها بحيث يمكن مقارنة تكاليف العقد الفعلية بالتقديرات السابقة. في حالة عدم امكانية احتساب ايرادات عقود الانشاء بصورة موثوق فيها (مبدئيا خلال المراحل الاولى للمشروع)، تتحقق الإيرادات فقط في حدود التكاليف المتكبدة المتوقع استردادها. عند تطبيق طريق نسبة الانجاز المحاسبية، يتم قياس مبلغ الإيرادات بضرب اجمالي ايرادات العقد (كما هو موضح فيما بعد) في نسبة الانجاز الفعلية بالرجوع إلى نسبة اجمالي تكاليف العقد المتكبدة حتى ذلك التاريخ (كما هو موضح فيما بعد) والتكاليف المقدرة للانجاز.

ايرادات العقود- ان ايرادات العقود هي مبلغ الايراد المبدئي المتفق عليه في العقد واي فروق في اعمال العقد والمطالبات والحوافز في اطار امكانية ان تنشأ عنها ايرادات ويمكن قياسها بشكل موثوق منه.

تكاليف العقود- تتضمن تكاليف العقود التكاليف المتعلقة بشكل مباشر بعقد محدد والتكاليف المنتسبة لانشطة العقد بشكل عام ويمكن ربطها بتكاليف العقد. تتضمن التكاليف المتعلقة بشكل مباشر بالعقد: تكاليف عمال الموقع (بما في الرقابة الميدانية) وتكاليف المواد المستخدمة في الانشاء وانخفاض قيمة المعدات المستخدمة في تنفيذ العقد، وتكاليف التصميمات والمساعدة الفنية المتعلقة مباشرة بالعقد.

إيرادات بيع البضاعة
تتحقق الإيرادات من مبيعات البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري، عادةً عند تسليم البضاعة.

إيرادات تقديم الخدمات
تتحقق الإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العملية بصورة موثوق منها بالرجوع إلى مرحلة الإنجاز للعملية في تاريخ التقارير المالية.

إيرادات التأجير
يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

إيرادات توزيعات الأرباح
تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، وهو ما يحدث بشكل عام عند موافقة المساهمين على توزيعات الارباح.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل . تسجل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها. تتكون تكاليف الاقتراض من الأرباح والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

تقوم المجموعة برسملة تكاليف الاقتراض لكافة الموجودات المؤهلة عند بدء الإنشاء في أو بعد 1 يناير 2009. تستمر المجموعة في تسجيل تكاليف الاقتراض المتعلقة بإنشاء مشروعات بدأت قبل 1 يناير 2009 كمصروف.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5٪ من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1٪ وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص للزكاة بنسبة 1٪ من ربح السنة للمجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 والذي أصبح ساريا اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة.

عقار ومعدات

يسجل العقار والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم و /أو خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يتحقق بند الممتلكات والمعدات المقيد عند الاستبعاد أو عند عدم توقف تلقي أي منافع اقتصادية من الاستخدام المستقبلي أو الاستبعاد. يتم إدراج أية أرباح أو خسارة ناتجة عن عدم تحقق الأصل (الفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

لا تستهلك الأراضي ملك حر، يحتسب الاستهلاك للعقار والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

عقارات مؤجرة	3 - 20 سنة
مباني	12 - 14 سنة
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	2 – 7 سنوات
سيارات ومعدات	4 – 10 سنوات

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات (تتمة)

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان أن طريقة وفترة الاستهلاك متسقة مع النموذج المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود العقار والمعدات.

تستهلك التحسينات والتركيبات على عقارات مستأجرة على مدى فترة عقود الإيجار ذات الصلة أو فترة العمر الإنتاجي، أيها أقصر.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ظهرت مثل تلك المؤشرات وإذا كانت القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها ، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكن استردادها والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تتحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

موجودات غير ملموسة

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

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا كان هنالك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية كغير محددة مازال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس إفرادي استناداً إلى تقييم من قبل مقيمي عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات استثمارية إلى عقار يشغله المالك فأن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار الدفترية في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا كان العقار الذي يشغله المالك يصبح عقاراً للاستثمار وتقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تعتبر هذه الحالة مناسبة فقط عندما يعتبر احتمال البيع كبيراً وتعتبر مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وهي ليست شركة تابعة أو شركة محاصة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير مسجل مباشرةً في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، والإفصاح عنها في ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن الأرباح غير المحققة والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

إن تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متماثلة لكي تعكس أثر المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركة الزميلة مماثلة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة للمعاملات المشابهة والأحداث في الظروف المماثلة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمه)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة بتاريخ كل فترة مالية تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما انخفضت 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 تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم تحققها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. وعندها يحدد المبلغ الممكن استرداده كجزء من وحدة انتاج النقد التي ينتمي اليها الاصل. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها من خلال تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس القيمة الحالية للنقد والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، مع الأخذ في الحسبان معاملات حديثة في السوق. في حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر،فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل أو خسارة انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع. بعد هذا العكس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعدلة للأصل ، ناقصاً أي قيمة تخريدية، بشكل منتظم على مدي المتبقي من عمره الزمني.

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية لديها كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض ومدينين" و "موجودات مالية متاحة للبيع" و" موجودات مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمه)

الموجودات المالية

التحقق والقياس المبدئي

يتم تصنيف الموجودات المالية لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و "موجودات مالية متاحة للبيع" و "قروض ومدينين". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة، باستثناء في حالة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الشراء المعتادة) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة ببيع أو شراء الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين والأدوات المالية المسعرة والغير مسعرة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع في المستقبل القريب.

يتم تصنيف الموجودات غير المحتفظ بها للمتاجرة عند التسجيل المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية: (1) يستبعد التصنيف أو يخفض بدرجة كبيرة المعاملة غير المناسبة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو تسجيل الأرباح أو الخسائر عليهم على أساس مختلف؛ أو (2) أن تشكل الموجودات جزء من مجموعة الموجودات المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية الاستثمار وإدارة مخاطر موثقة.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مع إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة في بيان الدخل المجمع.كما في 31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة (31 ديسمبر 2011: لاشيء).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع
تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها "كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض ومدينين".

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ، حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات أو عند تحديد انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينين
إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة لها مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها ولكنها غير مدرجة في سوق نشط. بعد التحقق المبدئي، تدرج القروض والمدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً أي مخصص لانخفاض القيمة. يؤخذ في الاعتبار عند احتساب التكلفة المطفأة أي علاوة أو خصم عند الحيازة ويتم إدراجه ضمن تكاليف المعاملة والأتعاب التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. ويتم ادراج معدل الفائدة الفعلي ضمن دخل التمويل في بيان الدخل المجمع. تسجل خسائر انخفاض القيمة بالنسبة للقروض في تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع، وبالنسبة للمدينين تدرج خسائر انخفاض القيمة في تكلفة المبيعات او مصروفات التشغيل الاخرى.

عدم تحقق الموجودات المالية
يتم عدم تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) في الحالات التالية:
- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل بموجب العقد.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما
(أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
(ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من أصل ما أو قامت بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجديد بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من المجموعة سداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية
تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي (حدث خسارة متكبدة) للأصل ويكون للخسارة تأثير على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجتمعة ليست بصورة جوهرية. إذا قررت المجموعة انه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرية أو لا، فان المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فان قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان قرض يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب الموجودات مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم وجود دليل موضوعي على أن استثمار متاح للبيع أو مجموعة من الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة للاستثمارات لأدنى من تكلفتها. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصا أية خسائر انخفاض في قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من بيان الدخل الشامل المجمع مع إدراجها في بيان الدخل المجمع.إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أسهم لا تعكس من خلال الأرباح أو الخسائر المجمع؛ يتم تسجيل الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض وسلف". تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين ودائني المرابحة والمطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي.

القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية إلي تصنيفها كما يلي:

دائنون ومصروفات مستحقة

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

دائنو مرابحة

يمثل دائنو المرابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يدرج دائنو المرابحة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

عدم تحقق 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 بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المدرج في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تنوي المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آنٍ واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بضاعة
تدرج البضاعة بمتوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام المتوسط الموزون. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ تكلفة المواد الخام والمواد الاستهلاكية والتوريدات وتكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج (استناداً إلى القدرة التشغيلية العادية). باستثناء تكاليف الاقتراض. تمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف المقدرة اللازمة حتى البيع. يتم تسجيل مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع ضمن بند تكلفة المواد. يتم تسجيل عكس الانخفاض في القيمة الناتج من زيادة صافي قيمة المبيعات كانخفاض في تكلفة المواد في الفترة التي يحدث فيها العكس.

التأجير
يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين مؤجر أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ بدء التأجير. يتم تقييم الترتيب للتعرف لتحديد ما إذا كان إنجاز العقد يعتمد على استخدام أصل معين أو مجموعة موجودات معينة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل او الأصول حتى وان كان هذا الحق غير مذكور صراحة في الترتيب.

المجموعة كمستأجر
إن عقود التأجير التمويلي، التي تنقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية البند المؤجر إلى المجموعة، يتم رسملتها في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير أيهما اقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وانخفاض التزام التأجير لكي تحقق معدل أرباح الدوري الثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج مصروفات التمويل في بيان الدخل المجمع.

تستهلك الموجودات المؤجرة بالقسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ولكن إذا لم يكن هناك تأكد بصورة معقولة من حصول المجموعة على الملكية في نهاية فترة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار أيهما اقل.

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر
يتم تصنيف عقود التأجير عندما تحتفظ المجموعة معظم مخاطر ومزايا ملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتستهلك الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي على نفس الأساس كإيرادات تأجير. تتحقق مدفوعات الايجار كإيرادات في فترة اكتسابها.

النقد والنقد المعادل
يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك، إن وجدت.

تحويل العملات الأجنبية
تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي أيضاً العملة الرئيسية للشركة. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية من قبل شركات المجموعة بعملاتهم الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى العملات الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ.

تؤخذ الفروق الناتجة عن تسوية او تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية العملات الأجنبية مباشرة إلى الارباح او الخسائر باستثناء البنود النقدية المخصصة كجزء من تغطية صافي استثمار المجموعة في شركات اجنبية حيث يتم قيدها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع صافي الاستثمار. وفي هذا الوقت يعاد تصنيف المبلغ الى الارباح او الخسائر.

الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالتكلفة التاريخية تحول الى الدينار الكويتي باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. في حالة البنود غير النقدية المدرجة بقيمتها العادلة فإن ارباح وخسائر تحويل البنود تعامل معاملة ارباح او خسائر التغير في القيمة العادلة (أي... فروق تحويل البنود المدرجة بالقيمة العادلة التي تتحقق الارباح او الخسائر من التغير في قيمتها العادلة في بيان ايرادات شاملة اخرى).

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات التي تتضمن الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة إلا في حالة وجود اختلاف جوهري في اسعار الصرف فيراعى متوسط الفترة. ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل في بند منفصل ضمن بيان الدخل الشامل المجمع "احتياطي تحويل عملات أجنبية" حتى تاريخ بيع الشركة الأجنبية حيث يدرج بند احتياطي تحويل عملات اجنبية الخاص بالشركة الاجنبية في بيان الدخل المجمع.

تقارير 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.

المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة إنفاق جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، تتحقق التكاليف كأصل منفصل ولكن فقط عندما تكون هذه التكاليف مؤكدة بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد التكاليف. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، فإن المخصصات يتم خصمها باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب المخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقانون العمل في البلاد التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها . إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. كما تساهم المجموعة أيضاً في برنامج المساهمة المحددة من قبل الحكومة لموظفيها الكويتيين وفقاً للمتطلبات القانونية في الكويت.

في حالة الترتيبات التي يتم فيها استرداد دفعات مكافأة نهاية الخدمة من قبل الطرف المقابل، تقوم المجموعة بتسجيل المبلغ ذي الصلة كمدينون آخرون.

الالتزامات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة 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.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإيضاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات او المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

التزامات التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير عقارات تجارية على محفظة العقار الاستثماري لديها. حددت المجموعة، استناداً إلى تقييم بنود وشروط الاتفاقيات مثل مدة عقد الايجار التي لا تتضمن جزء جوهري من العمر الانتاجي للعقار التجاري، أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الرئيسية لملكية هذه العقارات ولذلك تتم المحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تصنيف الاستثمارات

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تأجير تمويلي

دخلت المجموعة في معاملات بيع وتأجير مع طرف ذي علاقة. لقد حددت المجموعة استناداً إلي تقييم بنود وشروط الترتيبات وحددت التأجير كتأجير تمويلي.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التكلفة المقدرة عن عقود غير مكتملة
تقاس الإيرادات من عقود التركيب بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتكبدة إلى إجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد بالتطبيق على إيرادات العقود المقدرة، وتخفض بنسبة الإيرادات المسجلة مسبقاً. يتطلب ذلك من المجموعة أن تستخدم الأحكام المحاسبية في تقدير إجمالي التكاليف المتوقعة لإكمال كل عقد.

أرباح عقود غير مكتملة
لا تتحقق الأرباح على عقود غير مكتملة إلا عندما يصل العقد إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة تأكد معقولة. يتطلب ذلك من إدارة المجموعة أن تحدد المستوى الذي يمكن عنده الوصول إلى التقديرات المعقولة.

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

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 لوحدات 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 لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

خسائر انخفاض قيمة المدينين
يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل جزء أو كامل المبالغ أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير بناءا على معدلات الاسترداد التاريخية.

انخفاض قيمة العقار والمعدات والموجودات غير الملموسة
يتم مراجعة القيم الدفترية لموجودات المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما يكون هناك مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة أو عندما يكون اختبار انخفاض قيمة الأصل متطلباً. فإذا ما وجد مثل هذا الدليل أو المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده.

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة
تحدد الإدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة وذلك لغرض احتساب الاستهلاك والاطفاء. يتم هذا التقدير بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل الطبيعية. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الشركة أن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

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

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة.

3- تكلفة الايرادات

أ) تتضمن تكلفة الايرادات في بيان الدخل المجمع المبالغ التالية:

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
استهلاك	1,540,504	2,657,848
انخفاض قيمة عقار ومعدات	1,241,887	3,855,859
انخفاض قيمة بضاعة	668,236	222,150
مصروفات إيجارات	856,536	185,777
خسائر متوقعة من عقود الانشاء	710,002	579,337

ب) تتضمن تكلفة العقود مبلغ 773,038 دينار كويتي الذي يمثل نسبة 97.5٪ من ايرادات العقد المكتسبة خلال السنة من قبل إحدى الشركات التابعة من مشروع عهد به الى طرف آخر بموجب عقد من الباطن.

4- خسائر انخفاض القيمة

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
انخفاض قيمة المدينين (ايضاح 14)	(5,279,310)	(2,706,175)
انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة (ايضاح 11)	(498,931)	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(3,981)	-
	(5,782,222)	(2,706,175)

5- (خسائر) ارباح تحويلات العملة الاجنبية

إن خسارة تحويل العملات الأجنبية الاجنبية ناتجة بصورة رئيسية عن تأثير الإنخفاض الجوهري للعملة الرئيسية للشركة التابعة خلال السنة الحالية.

6 خسارة السهم الاساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، كما يلي:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
خسارة السنة الخاصة بحملة اسهم الشركة	**(9,961,286)**	(5,113;572)
المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة	**750,000,000**	750,000,000
خسارة السهم الاساسية والمخففة	**(13.3) فلس**	(6.8) فلس

7- الشركات التابعة

(1) أسهم إضافية مشتراة في شركة تابعة

في 9 سبتمبر 2012، قامت المجموعة بحيازة 12.5٪ من شركة نورك انرجي ش م ح ("نورك") لتزيد حصتها في الاسهم بنسبة 87.5٪. وتم سداد المقابل المادي بمبلغ 29,453 دينار كويتي الى حصص الاسهم غير المسيطرة. سجل القيمة الدفترية لصافي الموجودات بشركة نورك في تاريخ الحيازة عجز بمبلغ 1,625,439 دينار كويتي، وسجلت القيمة الدفترية للحصص الاضافية المشتراة عجز بمبلغ 203,180 دينار كويتي. بلغ الفرق بين المقابل المدفوع القيمة الدفترية للحصص المشتراة 232,633 دينار كويتي وتدرج في احتياطي اخرى ضمن حقوق الملكية.

(2) وقف العمليات الموقوفة (العملية الموقوفة) (تتمة)

التزمت إدارة الشركة كما في 31 ديسمبر 2011 بخطة لبيع حصة ملكية بنسبة 52.04٪ في شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج). ونتيجة لذلك، تم تصنيف هجليج كمجموعة استبعاد محتفظ بها للبيع وتم الإفصاح عنها كعملية موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات الموقوفة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

خلال السنة الحالية، تم الغاء الاتفاق المقترح لبيع هيجلنج بين الشركة والمشتري المحتمل نتيجة للانخفاض الجوهري في العملة الرئيسية لشركة هيلجنج. وبالتالي، اعيد دمج هيجلنج كشركة تابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، واعيد عرض المبالغ المقارنة في بيان الدخل المجمع ليعكس دمج هيجلنج الى البيانات المجمعة.

7- الشركات التابعة (تتمة)

(2) وقف العمليات الموقوفة (العملية الموقوفة) (تتمة)

فيما يلي نتائج شركة هيجلنج للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
ايرادات	**3,750,891**	9,116,824
تكلفة الايرادات	**(6,363,177)**	(13,911,428)
اجمالي الخسارة	**(2,612,286)**	(4,794,604)
ايرادات اخرى	**233,694**	447,814
ايرادات إيجارات من عقارات استثمارية	**415,804**	516,182
ارباح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**2,926,068**	2,861,544
تكلفة الموظفين	**(803,414)**	(1,251,092)
مصروفات عمومية وإدارية	**(668,094)**	(1,012,335)
ايرادات من توزيعات ارباح الاسهم	**13,192**	5,650
خسائر انخفاض القيمة	**(5,631,411)**	(2,648,337)
(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية	**(5,802,367)**	463,061
خسائر التشغيل	**(11,928,814)**	(5,412,117)
تكاليف التمويل	**(142,046)**	(389,775)
حصة في نتائج شركات زميلة	**203,708**	284,646
الخسارة قبل الضرائب	**(11,867,152)**	(5,517,246)
الضرائب	**(31,752)**	(57,121)
خسارة السنة	**(11,898,904)**	(5,574,367)

7- الشركات التابعة (تتمه)

(2) وقف العمليات الموقوفة (العملية الموقوفة) (تتمة)

إن الفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات لشركة هجليج مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2011 هي كما يلي:

	2011 *دينار كويتي*
الموجودات	
عقار ومعدات (إيضاح 8)	6,135,384
عقار استثماري (إيضاح 10)	7,751,803
استثمار في شركة زميلة (إيضاح 11)	1,400,008
موجودات مالية متاحة للبيع	625,097
بضاعة	1,831,554
مدينون وموجودات أخرى	12,259,341
النقد والأرصدة لدى البنوك (إيضاح 15)	429,139
موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	30,432,326
المطلوبات	
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(133,902)
مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لعقود التأجير التمويلي	(826,059)
دائنون ومطلوبات أخرى	(13,107,500)
الجزء المتداول من المطلوبات مقابل موجودات خاضعة لعقود التأجير التمويلي	(251,593)
دائنو مرابحة	(107,370)
مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	(14,426,424)
صافي الموجودات المتعلقة مباشرة بمجموعة الاستبعاد	16,005,902
احتياطيات من مجموعة الاستبعاد مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع:	
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	40,206
احتياطي تحويل عملات أجنبية	(3,551,013)
	(3,510,807)

8- عقار ومعدات

	أراضي دينار كويتي	*عقارات مستأجرة* دينار كويتي	*أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية* دينار كويتي	*سيارات ومعدات* دينار كويتي	*أعمال قيد التنفيذ* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
التكلفة:						
في 1 يناير 2012	1,230,000	149,024	169,960	1,769,894	1,454	**3,320,332**
الإضافات	-	34,752	99,008	1,462,412	-	**1,596,172**
المستبعدات	-	(3,274)	(172)	(668,444)	-	**(671,890)**
وقف عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	1,555,209	43,704	14,336,204	109,095	**16,044,212**
اعادة التصنيف	-	-	1,454	-	(1,454)	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	-	(615,253)	(22,047)	(6,717,178)	(42,297)	**(7,396,775)**
في 31 ديسمبر 2012	**1,230,000**	**1,120,458**	**291,907**	**10,182,888**	**66,798**	**12,892,051**
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2012	-	4,087	72,201	25,462	-	**101,750**
المحمل للسنة	-	94,930	53,766	1,555,584	-	**1,704,280**
انخفاض القيمة	-	-	-	1,241,887	-	**1,241,887**
المستبعدات	-	(3,210)	(75)	(557,208)	-	**(560,493)**
المحولات	-	-	-	-	-	-
وقف عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	278,623	4,638	9,625,567	-	**9,908,828**
تعديل تحويل عملات أجنبية	-	(88,816)	(9,006)	(5,822,283)	-	**(5,920,105)**
في 31 ديسمبر 2012	-	**285,614**	**121,524**	**6,069,009**	-	**6,476,147**
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2012	**1,230,000**	**834,844**	**170,383**	**4,113,879**	**66,798**	**6,415,904**

الارض المستأجرة المشار اليها أعلاه تقع في دولة الكويت وتبلغ قيمتها السوقية 1,625,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 1,475,000 دينار كويتي). وبصرف النظر عن شروط عقد الإيجار، ترى الادارة، استناداً إلى خبرتها السوقية، إمكانية تجيد عقد الايجار بشكل غير محدد المدة بنفس الاسعار الاسمية لإيجار الارض وبدون اقساط مستحقة لتجديد الايجار. وبالتالي، يتم المحاسبة عنها، وفقاً للمعتاد في دولة الكويت، كأرض ملك حر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

8- عقار ومعدات (تتمه)

	أرض دينار كويتي	عقارات مستأجرة دينار كويتي	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية دينار كويتي	سيارات ومعدات دينار كويتي	أعمال قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة:						
في 1 يناير 2011	1,230,000	1,704,842	221,916	19,578,122	118,397	22,853,277
الإضافات	-	145,800	58,945	1,653,389	6,352	1,864,486
الناتج من حيازة شركات تابعة	-	3,244	805	167,129	-	171,178
المستبعدات	-	-	-	(1,324,524)	-	(1,324,524)
عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	(1,555,209)	(107,991)	(14,271,917)	(109,095)	(16,044,212)
تعديل تحويل عملات أجنبية	-	(149,653)	(3,715)	(4,032,305)	(14,200)	(4,199,873)
في 31 ديسمبر 2011	1,230,000	149,024	169,960	1,769,894	1,454	3,320,332
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2011	-	233,836	38,710	6,763,335	-	7,035,881
المحمل للسنة	-	106,768	39,655	2,711,500	-	2,857,923
انخفاض القيمة	-	-	-	3,855,859		3,855,859
المستبعدات	-	-	-	(1,148,701)	-	(1,148,701)
المحولات	-	-	-	-	-	-
عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	(278,623)	(4,638)	(9,625,567)	-	(9,908,828)
تعديل تحويل عملات أجنبية	-	(57,894)	(1,526)	(2,530,964)	-	(2,590,384)
في 31 ديسمبر 2011	-	4,087	72,201	25,462	-	101,750
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2011	1,230,000	144,937	97,759	1,744,432	1,454	3,218,582

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

8- عقار ومعدات (تتمة)

يتم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
تكلفة الايرادات	**1,540,504**	2,657,848
مصروفات عمومية وإدارية	**163,776**	200,075
	1,704,280	2,857,923

9- موجودات غير ملموسة

	الشهرة *دينار كويتي*	*موجودات أخرى غير ملموسة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
التكلفة:			
في 1 يناير 2012	366,518	1,555,181	1,921,699
اضافات	-	35,025	35,025
تعديل تحويل عملات أجنبية	3,863	-	3,863
في 31 ديسمبر 2012	**370,381**	**1,590,206**	**1,960,587**
الإطفاء وانخفاض القيمة:			
في 1 يناير 2012	-	(979,115)	(979,115)
المحمل للسنة	-	(133,090)	(133,090)
في 31 ديسمبر 2012	**-**	**(1,112,205)**	**(1,112,205)**
صافي القيمة الدفترية:			
في 31 ديسمبر 2012	**370,381**	**478,001**	**848,382**

	الشهرة *دينار كويتي*	*موجودات أخرى غير ملموسة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
التكلفة:			
في 1 يناير 2011	-	1,555,181	1,555,181
الناتج من حيازة شركات تابعة	366,135	-	366,135
تعديل تحويل عملات أجنبية	383	-	383
في 31 ديسمبر 2011	366,518	1,555,181	1,921,699
الإطفاء:			
في 1 يناير 2011	-	(881,318)	(881,318)
المحمل للسنة	-	(97,797)	(97,797)
في 31 ديسمبر 2011	-	(979,115)	(979,115)
صافي القيمة الدفترية:			
في 31 ديسمبر 2011	366,518	576,066	942,584

9- موجودات غير ملموسة (تتمه)

تشتمل الموجودات غير الملموسة الأخرى على ترخيص لتسويق عملية من قبل شركة زميلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقياوبعض المناطق في أسيا وهي ذات عمر إنتاجي محدد حتى 2017.

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

الافتراضات الهامة المستخدمة في احتساب القيمة أثناء الاستخدام

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذات حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

- مجمل الهامش؛
- معدلات الخصم؛ و
- معدلات النمو لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز الفترة المتوقعة

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتحديد القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، تري الإدارة انه ليس هناك تغيير محتمل في الافتراضات المذكورة أعلاه يمكن أن يتسبب تجاوز القيمة الدفترية للوحدة ترى المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهرية.

10- عقارات استثمارية

	2012	*2011*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
الرصيد الافتتاحي	-	5,647,680
وقف العمليات الموقوفة (إيضاح 7)	**7,751,803**	-
ربح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**2,926,068**	2,861,544
تعديل تحويل عملات أجنبية	**(3,000,904)**	(757,421)
العمليات الموقوفة (ايضاح 7)	-	(7,751,803)
	7,676,967	-

تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها استناداً إلى الاقل من تقييمين تم اجراءهما في 31 ديسمبر 2012 من قبل مقيمين معتمدين مستقلين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية.

11- استثمار في شركات زميلة

	2012	*2011*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
الرصيد الافتتاحي	**3,373,556**	4,710,907
وقف عمليات موقوفة (العمليات الموقوفة) (ايضاح 7)	**1,400,008**	(1,400,008)
الناتج من حيازة شركات تابعة	-	111,240
إضافات	**126,270**	36,655
حصة في النتائج	**(124,389)**	55,480
انخفاض القيمة (ايضاح 4)	**(498,931)**	-
توزيعات ارباح مستلمة	**(44,940)**	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	**(571,471)**	(140,718)
الرصيد الختامي	**3,660,103**	3,373,556

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

11 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:		
مجموع الموجودات	**5,071,451**	3,498,197
مجموع المطلوبات	**(1,411,348)**	(124,641)
صافي الموجودات	**3,660,103**	3,373,556
حصة في إيرادات ونتائج شركات زميلة:		
الإيرادات	**126,962**	246,954
نتائج السنة	**(124,389)**	55,480

اسم الشركة	*الأنشطة الرئيسية*	*بلد التأسيس*	*الفائدة الفعلية 2012*	*الفائدة الفعلية ديسمبر 2011*	*القيمة الدفترية 2012*	*القيمة الدفترية 2011*
			دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
شركة سينفيولز انترناشيونال	تقنية وخدمات النفط والغاز	الولايات المتحدة الأميركية	**24.78%**	25.01%	**1,608,519**	1,888,632
شركة الدينير بتروليوم انترناشيونال المحدودة	تقنية وخدمات النفط والغاز	السودان	**50%**	50%	**561,568**	-
شركة مجموعة المصادر للتنمية *	التنقيب عن النفط والغاز	السودان	**50%**	50%	**83,824**	-
شركة كيتارا أوفيل ليمتد *	تقنية وخدمات النفط والغاز	موريشيوس	**36.36%**	36.36%	**1,406,192**	1,373,324
إيست بريدج عارف القابضة	أنشطة استثمارية	جزر الكايمان	**25%**	25%	-	111,600
					3,660,103	3,373,556

* تتعلق هذه الشركات الزميلة بالشركة التابعة هجليج والتي تم تصنيفها كعمليات موقوفة كما في 31 ديسمبر 2011، وتم تجميعها في 31 ديسمبر 2012. كانت القيمة الدفترية لشركة الدينير بتروليوم انترناشيونال المحدودة بمبلغ 842,896 دينار كويتي، ولمجموعة المصادر للتنمية 557,112 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011.

لم تبدأ شركة إيست بريدج عارف القابضة عملياتها بعد كما في 31 ديسمبر 2011؛ وانخفضت قيمة الاستثمار في السنة الحالية بناءا على قرار الادارة.

إن كافة الشركات الزميلة غير مسعرة.

12- موجودات مالية متاحة للبيع

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
أسهم مسعرة	**418,751**	-
أسهم غير مسعرة	**35,115,600**	35,115,600
المجموع	**35,534,351**	35,115,600

تدرج الاستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 35,115,600 دينار كويتي (2011: 35,115,600 دينار كويتي) بالتكلفة نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.استناداً إلي المعلومات المتاحة حالياً ترى الإدارة أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع بصافي قيمة دفترية بمبلغ 8,323,700 دينار كويتي (2011: 8,323,700 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 19).

13 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**5,048,469**	-

يسجل الاستثمار في اسهم غير مسعرة بصافي قيمة الاصل المحدد من جانب مدير الصندوق. الارباح غير المحققة للموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 76,646 دينار كويتي.

طريقة تحديد والافصاح عن القيم العادلة للادوات المالية من خلال طرق التقييم موضحة في الايضاح 23.

14 - مدينون وموجودات أخرى

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
مدينون تجاريون	**4,500,217**	228,378
أرصدة مدينة محتجزة	**3,308,227**	-
سلف ومدفوعات مقدمة	**660,274**	162,362
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)	**1,600,622**	422,692
مدينون آخرون	**1,510,846**	297,196
	11,580,186	1,110,628

كما في 31 ديسمبر 2012 ، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بقيمة اسمية بمبلغ 5,285,585 دينار كويتي (2011: 86,708 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بحد يبلغ 5,210,517 دينار كويتي (2011: 57,838 دينار كويتي).

14 - مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين:

	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2011	1,323,063
المحمل للسنة	1,246,621
عمليات موقوفة	(2,511,846)
في 31 ديسمبر 2011	57,838
وقف عمليات موقوفة	2,511,846
المحمل للسنة	2,640,833
في 31 ديسمبر 2012	**5,210,517**

كما في 31 ديسمبر كان تقادم الأرصدة التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي :

		متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة			
	غير متأخرة أو منخفضة القيمة	*أقل من 30 يوم*	*30 – 90 يوم*	*أكثر من 90 يوم*	*الإجمالي*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
2012	**1,617,099**	**1,056,482**	**710,893**	**1,040,675**	**4,425,149**
2011	100,518	23,510	34,773	40,707	199,508

من المتوقع، استناداً إلى الخبرات السابقة، أن يتم استرداد كافة النمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة.

يدرج المحتجز بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 526,005 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: لا شئ).

تدرج المبالغ المستحقة من اطراف ذات علاقة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,234,765 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: لا شئ).

تدرج النمم المدينة الاخرى بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 877,707 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 1,459,554).

15 - النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل الأرصدة التالية في بيان المركز المالي المجمع:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك ونقد	**6,663,031**	5,868,763
ودائع وكالة	**3,103,900**	12,539,300
أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد	**9,766,931**	18,408,063
يضاف: عمليات موقوفة (إيضاح 7)	-	429,139
ناقصا: حسابات مكشوفة لدى البنك	**(1,159,653)**	(475,029)
ناقصاً: أرصدة لدى البنوك مقيدة	**(201,073)**	(374,331)
ناقصا: ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر	**(3,103,900)**	(7,554,300)
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات المالية المجمع	**5,302,305**	10,433,542

تمثل الأرصدة المقيدة لدى البنوك ودائع هامشية محتفظ بها كضمان مقابل خطابات ضمان (إيضاحي 20 و 22). إضافة إلى ذلك، تشمل ودائع الوكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر مبلغ 1,800,000 دينار كويتي (2011: 1,800,000 دينار كويتي) والتي تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل نفس خطابات الضمان.

16- رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة من 75,000,000 دينار كويتي (2011: 75,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم (2011: 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم) مدفوعة نقداً.

17- الاحتياطيات

علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفر للتوزيع.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، لم يتم التحويل إلى الاحتياطي القانوني نظرا للخسائر المتكبدة خلال السنة.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع الأرباح بحيث لا تزيد عن 5٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 أبريل 2011 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. اعتمد المساهمون تحويل مبلغ 11,428 دينار كويتي من الأرباح المحتفظ بها إلى الاحتياطي القانوني نتيجة لوجود خطأ في احتساب الاحتياطي القانوني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. وبالتالي، تم تحويل المبلغ من الأرباح المحتفظ بها إلى الاحتياطي القانوني في 2011.

احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة ، يتم تحويل 10٪ من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا التحويل السنوي إلى الاحتياطي الاختياري بموجب قرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. إن الاحتياطي الاختياري قابل للتوزيع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري لتكبد الشركة خسائر خلال هذه السنة.

18- دائنون ومطلوبات اخرى

	2012	*2011*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
دائنون تجاريون بموجب عقود إنشاء	**6,439,136**	406,650
دفعات مقدما مستلمة من عملاء	**2,491,982**	16,050
مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)	**36,417**	23,116
مخصصات	**1,479,782**	200,749
توزيعات أرباح مستحقة	**1,244,316**	-
دائنون آخرون	**282,391**	94,344
	11,974,024	740,909

تتعلق توزيعات الارباح المستحقة بتوزيعات الارباح النقدية المعتمدة من احد الشركات التابعة في 19 سبتمبر 2005 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004.

19- دائنو مرابحة

يمثل دائنو المرابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل للموجودات المشتراة.

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
مرابحة غير مضمونة	40,554	16,000
مرابحة مضمونة	2,588,749	2,597,252
	2,629,303	2,613,252

يمثل دائنو المرابحة المضمونة تسهيلات بمبلغ 2,588,749 دينار كويتي (2011: 2,597,252 دينار كويتي) تم الحصول عليها من طرف ذي علاقة (إيضاح 20) وهي مضمونة لقاء موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 8,323,700 دينار كويتي (2011: 8,323,700 دينار كويتي). (إيضاح 12).

20- معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة 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 الشركة. إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تتكون مما يلي:

	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
بيان المركز المالي المجمع				
أرصدة لدى البنوك وودائع	2,430,417	-	**2,430,417**	4,972,633
مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 14)	-	1,600,622	**1,600,622**	422,692
موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	-	-	-	1,955,495
موجودات اخرى *	-	1,180,780	**1,180,780**	-
دائنو مرابحة مضمونة مقابل:				
- موجودات مالية (إيضاح 19)	2,588,749	-	**2,588,749**	2,597,252
مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي	-	554,166	**554,166**	-
دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 18)	-	36,417	**36,417**	23,116
مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	-	-	-	1,100,672

* الموجودات الاخرى هي المبالغ المسجلة بالدولار الامريكي المدفوعة مقدما من شركة تابعة الى شركة زميلة لتمويل مطالبات الشركة المستثمر فيها لراس المال في الشركة الزميلة. هذه المدفوعات المقدمة سوف تتحول في النهاية الى استثمار في الشركة الزميلة بعد استكمال الاجراءات القانونية اللازمة، وبالتالي فقد تم تصنيفها في موجودات غير متداولة، كما تم تسجيل فروق الصرف الناشئة من تحويل هذا الرصيد في احتياطي تحويل عملات اجنبية في الايرادات الشاملة الاخرى.

إن المبالغ المدينة/ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة غير مكفولة بضمان ولا تحمل تكاليف تمويل وتستحق القبض/ السداد عند الطلب.

	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
بيان الدخل المجمع				
ايرادات تمويل	50,344	21,698	**72,042**	29,512
تكاليف تمويل مرابحة	141,908	117,384	**259,292**	770,321
أتعاب وساطة	-	-	-	500

20- معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة المتعلقة "بموظفي الإدارة العليا" (تضم أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بخدمتهم باللجنة والمديرين التنفيذيين ومدراء آخرين) هي كما يلي:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل للموظفين – بما فيها رواتب ومكافآت	**815,798**	632,720
مكافآت نهاية الخدمة	**43,696**	57,289
	859,494	690,009

21- معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعي تشغيل استناداً إلى وحدات العمل على النحو التالي:

- **الطاقة** والخدمات ذات الصلة: الاستكشاف والتنقيب والتطوير وإنتاج النفط والغاز ومصادر الطاقة البديلة والمتجددة وإصدار التراخيص والأنشطة الأخرى المتعلقة بقطاع الطاقة.
- **أخرى:** الاستثمارات والأنشطة الأخرى ذات الصلة

تراقب الادارة التنفيذية نتائج التشغيل لوحدات الأعمال على نحو منفصل لأغراض اتخاذ اقرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الاداء. يتم تقييم اداء القطاعات بناءا على ربح او خسارة السنة، ويقاس باستمرار مع اجمالي الربح او الخسارة في بيان الدخل المجمع.

تتحدد اسعار التحويل بين قطاعات الاعمال على أساس المعاملات التجارية البحتة بأسلوب مماثل للمعاملات مع اطراف أخرى.

2012	*الطاقة* *دينار كويتي*	*أخرى* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
الإيرادات	8,153,982	784,391	**8,938,373**
النتائج	(17,645,928)	3,354,656	**(14,291,272)**
الاستهلاك والإطفاء	1,753,336	84,034	**1,837,370**
خسارة انخفاض القيمة	7,677,562	14,783	**7,692,345**
الموجودات والمطلوبات			
موجودات القطاع	68,330,132	10,642,666	**78,972,798**
استثمار في شركات زميلة	3,887,319	-	**3,887,319**
مجموع الموجودات	**72,217,451**	**10,642,666**	**82,860,117**
مجموع المطلوبات	**14,539,331**	**2,164,300**	**16,703,631**

تتضمن موجودات القطاع ضمن قطاع الطاقة شهرة بمبلغ 15,340 دينار كويتي ومبلغ 355,042 دينار كويتي على التوالي (2011: 15,180 دينار كويتي و 351,338 دينار كويتي) (إيضاح 9).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

21- معلومات القطاعات (تتمة)

2011	الطاقة والخدمات ذات الصلة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الإيرادات	10,426,726	481,409	10,908,135
النتائج	(10,567,532)	3,252,507	(7,315,025)
الاستهلاك والإطفاء	2,909,501	46,219	2,955,720
خسارة انخفاض القيمة	6,726,346	57,838	6,784,184
الموجودات والمطلوبات			
موجودات القطاع	55,616,231	2,398,358	58,014,589
استثمار في شركات زميلة	4,338,435	-	4,338,435
موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	22,680,523	7,751,803	30,432,326
مجموع الموجودات	82,635,189	10,150,161	92,785,350
مطلوبات القطاع	3,535,755	559,346	4,095,101
مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	13,348,772	1,077,652	14,426,424
مجموع المطلوبات	16,884,527	1,636,998	18,521,525

تكتسب المجموعة إيرادات ولديها موجودات بصفة أساسية في اثنين من الأسواق الجغرافية؛ أ) الكويت و ب) الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات القطاع للمجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي:

2012	الكويت دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	خارج الشرق الاوسط وشمال افريقيا دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	**2,347,094**	**6,591,279**	-	**8,938,373**
موجودات غير متداولة	**1,715,574**	**12,747,679**	**478,000**	**14,941,253**

2011	الكويت دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,309,902	9,598,233	-	10,908,135
موجودات غير متداولة	1,311,831	2,273,269	576,066	4,161,166

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من العقار والمعدات والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة.

22- التزامات رأس المال ومطلوبات طارئة

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	312,701	-
موجودات مالية متاحة للبيع	6,759,000	6,696,000
مطالبات نقدية في شركة زميلة	1,164,568	-

في تاريخ التقارير المالية، كان على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات اعتماد وخطابات ضمان بمبلغ 2,266,938 دينار كويتي (2011: 720,379 دينار كويتي) ولا يتوقع أن ينتج عنها مطلوبات مادية. إن خطابات الاعتماد وخطابات الضمان هذه مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع (إيضاح 15).

23- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

إن القيمة العادلة لكافة الأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 12). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية التي تمثل سيولة أو لها فترات استحقاق قصيرة الأجل(أقل من ثلاثة أشهر)، فإنه من المفترض أن تكون قيمتها الدفترية تعادل القيمة العادلة تقريباً.
ينطبق هذا الافتراض أيضاً على الودائع المطلوبة وحسابات التوفير بدون مدة استحقاق معينة والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.
تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات المشابهة

المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة: و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
31 ديسمبر 2012			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :			
استثمار في صندوق غير مسعر	-	5,048,469	5,048,469
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أوراق مالية مسعرة	418,751	-	418,751
	418,751	**5,048,469**	**5,467,220**

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2011، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

24- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

إن إدارة مخاطر المجموعة هي مسؤولية إدارة الاستثمار ولجنة التدقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من تأثير المؤشرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة وذلك عن طريق إعداد تقارير المخاطر الداخلية. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسئولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر .

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر الدفع المقدم ومخاطر التشغيل. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

24.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد والمجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة الإقراض.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمدينين.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك جيدة السمعة وفيما يتعلق بالعملاء بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة على أساس مستمر. إن أكبر خمسة عملاء يمثلون 62٪ (31 ديسمبر2011: 66٪) (الحكومة/ الشركات التي تخضع للحكومة: 12٪ (31 ديسمبر 2011: لا شئ) من الأرصدة التجارية المدينة القائمة.
يبين الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية:

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
الأرصدة لدى البنوك والودائع	**9,761,539**	18,407,530
مدينون وموجودات أخرى	**10,919,913**	948,266
مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر	**20,681,452**	19,355,796

24- إدارة المخاطر (تتمة)

24.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إن التعرض للمخاطر المبين أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجمع.

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

يمكن تحليل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال كما يلي:

	2012 ***دينار كويتي***	*2011* *دينار كويتي*
القطاع الجغرافي:		
الكويت	**8,190,455**	17,090,092
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	**11,783,688**	1,876,891
خارج الشرق الاوسط وشمال افريقيا	**707,309**	388,813
	20,681,452	19,355,796

	2012 ***دينار كويتي***	*2011* *دينار كويتي*
قطاع الأعمال:		
بنوك ومؤسسات مالية	**9,761,539**	18,407,530
إنشاءات وعقارات	**9,018,399**	100,518
أخرى	**1,901,514**	847,748
	20,681,452	19,355,796

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى
ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على المدينين التجاريين.

24.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يمكن أن تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتنويع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

24- إدارة المخاطر (تتمة)

24.2 مخاطر السيولة (تتمه)

يلخص الجدول التالي تحليل المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة استحقاق المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية.

2012	عند الطلب دينار كويتي	أقل من سنة واحدة دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو مرابحة	16,000	2,637,123	-	**2,653,123**
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	1,159,653	-	**1,159,653**
مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي	-	372,748	327,945	**700,693**
دائنون ومطلوبات أخرى	1,516,200	10,457,824	-	**11,974,024**
	1,532,200	14,627,348	327,945	**16,487,493**
التزامات رأس المال	-	1,477,269	6,759,000	**8,236,269**

31 ديسمبر 2011	عند الطلب دينار كويتي	أقل من سنة واحدة دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو مرابحة	16,000	2,650,411	-	2,666,411
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	475,029	-	475,029
مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي	-	3,926	3,191	7,117
دائنون ومطلوبات أخرى	101,343	639,566	-	740,909
	117,343	3,768,932	3,191	3,889,466
التزامات رأس المال	-	-	6,696,000	6,696,000

24.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

24- إدارة المخاطر (تتمة)

24.3 مخاطر السوق (تتمه)

24.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال التغير في معدلات ربح المؤسسات المالية التي تؤثر على ربحية المجموعة في المستقبل. تدار مخاطر معدلات الربح من قبل إدارة الخزينة في الشركة. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر معدلات الربح نتيجة لعدم توافق إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات وحيث أنها لا تملك موجودات ومطلوبات مالية إسلامية متغيرة بشكل كبير الأمر الذي لا يؤدي إلى تأثير مادي على نتائج المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

24.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تراقب الإدارة المراكز المفتوحة على أساس مستمر للتأكد من الاحتفاظ بهذه المراكز في الحدود الموضوعة.

كما في تاريخ التقارير المالية، كان لدى المجموعة صافي التعرض للمخاطر للموجودات المدرجة بالعملات الأجنبية:

	2012 ***دينار كويتي***	*2011* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**7,743,763**	17,466,157
جنيه سوداني	**9,465,807**	16,005,902
درهم إماراتي	**1,158,253**	1,089,331

إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الأخرى ليس جوهرياً على البيانات المالية المجمعة.

إن التأثير على النتائج قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة مبين فيما يلي كما في 31 ديسمبر :

	31 ديسمبر 2012 ***التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 3٪***		*31 ديسمبر 2011* *التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 3٪*	
	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى ***دينار كويتي***	***التأثير على النتائج قبل الضرائب*** ***دينار كويتي***	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى* *دينار كويتي*	*التأثير على النتائج قبل الضرائب* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**217,610**	**14,703**	92,722	431,263
الجنيه السوداني	**283,974**	-	480,177	-
درهم إماراتي	**34,748**	-	33,818	(1,139)

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست مادية.

24- إدارة المخاطر (تتمة)

24.3 مخاطر السوق (تتمه)

24.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من انخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأوراق المالية المنفردة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويل الأجل للموجودات في أسهم، والاحتفاظ بتعرضها للمخاطر عند مستوى مقبول ومراقبة الأسواق بصورة مستمرة.

إن التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغير بنسبة 3٪ في مؤشرات السوق الاقليمي، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى ليس جوهريا.

24.3.4 مخاطر السداد مقدماً

إن مخاطر السداد مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر السداد مقدماً بصورة جوهرية.

25- 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 بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الاقتراض والذي يمثل إجمالي الدين مقسماً على إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة. تُدرج المجموعة دائنو المرابحة التي تحمل ربحاً (بما فيها الربح المؤجل) والمطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي ضمن إجمالي الدين.

	2012 *دينار كويتي*	*2011* *دينار كويتي*
دائنو مرابحة تحمل ربحاً	**2,588,749**	2,597,252
تكاليف تمويل مؤجلة	**48,374**	53,159
إجمالي المطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي	**700,693**	7,117
حساب مكشوف لدى البنك	**1,159,653**	475,029
مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	-	1,509,514
إجمالي الدين	**4,497,469**	4,642,071
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة	**61,877,453**	68,189,514
معدل الاقتراض	**7.3 %**	6.8%