شركة اكتتاب القابضة – ش.م.ك. (قابضة)

وشركتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

شركة اكتتاب القابضة – ش.م.ك. (قابضة)

وشركتها التابعة

دولة الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
بيان المركز المالي المجمع	1
بيان الدخل المجمع	2
بيان الدخل الشامل المجمع	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	4
بيان التدفقات النقدية المجمع	5
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	19 – 6

Deloitte.
ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت

هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 965 +
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 965 +

www.deloitte.com

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

شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة اكتتاب القابضة (شركة مساهمة كويتية – قابضة) "الشركة" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضا المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضروريا لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة ، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التى حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الراي

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

فقرة توضيحية

نشير الى ما ورد بايضاح (9.3) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بصعوبة التنبؤ بما سوق تسفر عنه القضايا القائمة بين الشركة ودائنو المرابحات وعقود التورق المستحقة وغير المسددة. إن رأينا الوارد أعلاه غير متحفظ فيما يتعلق بذلك الموضوع.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

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

الكويت في 20 مارس 2013

شركة اكتتاب القابضة – ش.م.ك. (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2012	2011
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	3,081,147	2,496,807
استثمارات مالية بالقيمة العادلة دين بيان الدخل	6	9,025,967	8,051,202
استثمارات متاحة للبيع	7	1,336,796	2,207,187
استثمارات في أدوات دين إسلامية	8	12,521,413	12,117,438
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		142,559	244,472
مستحق من أطراف ذات صلة	17	4,727,374	4,100,922
موجودات ثابتة		5,053	9,963
إجمالي الموجودات		30,840,309	29,227,991
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مرابحات وعقود تورق دائنة	9	7,062,729	7,015,622
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	10	444,051	621,319
إجمالي المطلوبات		7,506,780	7,636,941
حقوق الملكية			
راس المال	11	22,862,423	22,862,423
أسهم خزانة	12	(11,094)	(149,589)
احتياطي اجباري	13	94,506	-
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(624,294)	(1,097,978)
أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)		921,305	(23,806)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة		23,242,846	21,591,050
حقوق الجهات غير المسيطرة		90,683	-
إجمالي حقوق الملكية		23,333,529	21,591,050
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		30,840,309	29,227,991

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

عماد حسين نعمه
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

عبد المحسن شهريان
نائب رئيس مجلس إدارة

شركة اكتتاب القابضة – ش.م.ك. (قابضة)

وشركتها التابعة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2012	2011
الإيرادات			
أرباح/ (خسائر) استثمارات مالية	14	1,727,060	(2,961,421)
إيرادات استثمارات في أدوات اسلامية		738	610,670
أرباح فروق عملة		4,592	92,832
إيرادات أخرى		4,581	-
		1,736,971	(2,257,919)
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف تمويل		(47,107)	(295,321)
مصاريف عمومية وإدارية		(509,230)	(370,935)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		(135,380)	-
		(691,717)	(666,256)
صافي ربح/ (خسارة) السنة قبل الاستقطاعات		1,045,254	(2,924,175)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(22,699)	-
مصروف الزكاة		(1,011)	-
صافي ربح/ (خسارة) السنة		1,021,544	(2,924,175)
يوزع كما يلي:			
مساهمي الشركة		945,151	(2,924,175)
حقوق الجهات غير المسيطرة		76,393	-
		1,021,544	(2,924,175)
ربحية/ (خسارة) السهم المتاحة لمساهمي الشركة (فلس)	15	4.15	(12.90)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2012	2011
صافي ربح/ (خسارة) السنة	**1,021,544**	**(2,924,175)**
بنود الدخل الشامل الأخرى		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع	(434,660)	(649,276)
المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	608,282	474,264
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	300,062	-
الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى	473,684	(175,012)
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة للسنة	**1,495,228**	**(3,099,187)**
يوزع كما يلي:		
مساهمي الشركة	1,418,835	(3,099,187)
حقوق الجهات الغير مسيطرة	76,393	-
	1,495,228	**(3,099,187)**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة							حقوق الجهات غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي التغير في القيمة العادلة	(خسائر متراكمة)/أرباح مرحلة	الإجمالي		
الرصيد في 1 يناير 2011	**51,700,000**	**(386,827)**	**1,545,914**	**1,545,914**	**(922,966)**	**(28,949,349)**	**24,532,686**	-	**24,532,686**
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	-	(2,924,175)	(2,924,175)	-	(2,924,175)
بنود الدخل الشامل الأخرى									
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	(649,276)	-	(649,276)	-	(649,276)
المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	474,264	-	474,264	-	474,264
اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	(175,012)	-	(175,012)	-	(175,012)
شراء أسهم خزانة	-	(1,362,937)	-	-	-	-	(1,362,937)	-	(1,362,937)
بيع أسهم خزانة	-	1,600,175	-	-	-	(79,687)	1,520,488	-	1,520,488
اطفاء الخسائر المتراكمة	(28,837,577)	-	(1,545,914)	(1,545,914)	-	31,929,405	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	**22,862,423**	**(149,589)**	-	-	**(1,097,978)**	**(23,806)**	**21,591,050**	-	**21,591,050**
الرصيد في 1 يناير 2012	**22,862,423**	**(149,589)**	-	-	**(1,097,978)**	**(23,806)**	**21,591,050**	-	**21,591,050**
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	945,151	945,151	76,393	1,021,544
بنود الدخل الشامل الأخرى									
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	(434,660)	-	(434,660)	-	(434,660)
المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	608,282	-	608,282	-	608,282
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	300,062	-	300,062	-	300,062
اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	-	473,684	-	473,684	-	473,684
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	6,631	6,631
شراء أسهم خزانة	-	(1,246,254)	-	-	-	-	(1,246,254)	-	(1,246,254)
بيع أسهم خزانة	-	1,384,749	-	-	-	94,466	1,479,215	7,659	1,486,874
المحول الى الاحتياطي القانوني	-	-	94,506	-	-	(94,506)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	**22,862,423**	**(11,094)**	**94,506**	-	**(624,294)**	**921,305**	**23,242,846**	**90,683**	**23,333,529**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة – ش.م.ك. (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2012	2011
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي ربح/ (خسارة) السنة		1,021,544	(2,924,175)
تسويات:			
استهلاكات		5,940	5,941
(أرباح)/ خسائر استثمارات		(1,727,060)	2,961,421
إيرادات أدوات دين إسلامية		(738)	(610,670)
تكاليف تمويل		47,107	295,321
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		135,380	-
خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات		(517,827)	(272,162)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		1,314,533	1,707,073
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(26,836)	21,625
مستحق من أطراف ذات صلة		(626,452)	(244,624)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(177,268)	(978,345)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات		(33,850)	233,567
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المسدد لشراء استثمارات متاحة للبيع		(2,018,786)	(1,628,563)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		2,751,116	3,373,286
النقد الناتج من استبعاد شركة تابعة		-	23,602
توزيعات نقدية محصلة		49,507	21,092
استثمارات في أدوات دين إسلامية		(403,237)	(931,398)
المسدد لشراء موجودات ثابتة		(1,030)	-
صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار		377,570	858,019
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزانة		(1,246,254)	(1,362,937)
بيع أسهم خزانة		1,486,874	1,520,488
تكاليف تمويل مدفوعة		-	(315,630)
المدفوع من مرابحات دائنة		-	(700,326)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل		240,620	(858,405)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		584,340	233,181
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		2,496,807	2,263,626
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	3,081,147	2,496,807

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة " – شركة مساهمة كويتية قابضة - عام 1999. وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005.

يقع مقر الشركة في مبني مجمع جاسم العصفور – شرق - مدينة الكويت .ص. ب. 2799 الصفاة 3028 الكويت .

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك الشركات ذات المسئولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات. يتم ممارسة كافة الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة التالية "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة":

اسم الشركة	الكيان القانوني	نسبة الملكية %	
		2012	2011
شركة بترو للاعمال المتكاملة القابضة	ش.م.ك. (قابضة)	92.5	100

تم تجميع البيانات المالية لشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2012 بناء على مسودة بياناتها المالية المدققة. بلغت إجمالي موجودات تلك الشركة 6,578,220 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (4,697,660 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) وصافي أرباحها 942,181 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (صافي أرباحها 230,367 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، ويعمل بالقانون الجديد من تاريخ نشره في الجريده الرسمية، وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة أشهر من تاريخ سريانه. تقوم الشركة حالياً باتخاذ الاجراءات اللازمة في هذا الشأن.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 20 مارس 2013.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الافصاحات – تحويلات الموجودات المالية

يتطلب التعديل افصاحات اضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها ليتمكن مستخدمو البيانات المالية من ادراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. اضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل افصاحات حول السيطرة المستمرة للشركات على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار الشركة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. لا تمتلك الشركة أي موجودات لها نفس الخصائص ولذلك ليس له تأثير على عرض البيانات المالية.

معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل: استرداد الموجودات الأساسية

وفقا للتعديل، يفترض أن يتم استرداد كامل قيمة الاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 40 عند البيع وذلك بغرض قياس الضرائب المؤجلة إلا إذا دحض هذا الافتراض. لا يوجد أثر لذلك التعديل على البيانات المالية للشركة.

معايير جديدة ومعدلة صدرت ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية - الافصاحات
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية - التصنيف والقياس
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي 1 : عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - العرض

لم تقم الشركة بتطبيق هذه المعايير الجديدة أو المعدلة. فيما يلي أهم هذه المتغيرات المتعلقة بأنشطة الشركة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012

معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 جمع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن قسمين (أ) البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل (ب) بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقا ضمن بيان الدخل عند تحقق شروط محددة. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وفقا لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاث عناصر (ا) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد. تتوقع الشركة ألا يكون لذلك المعيار أثر مادي على البيانات المالية للشركة.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 سوف يقتصر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة. تتوقع الشركة ألا يكون لذلك المعيار أثر مادي على البيانات المالية للشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المشروعات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بدلا من ذلك، يتطلب المعيار المحاسبة عن المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يوجد تأثير لذلك المعيار على البيانات المالية للشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار افصاحات ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، إن متطلبات الإفصاح في معيار 12 تعتبر أكثر شمولية من متطلبات الإفصاح في المعايير الحالية.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 11 و12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" ويوضح المعيار المعدل كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية للمشاريع المشتركة بالاضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدرا واحدا للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والافصاحات المتعلقة بها. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطارا لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. تتوقع الشركة أن تتأثر بعض المبالغ التي يتم التقرير عنها ضمن البيانات المالية نتيجة تطبيق ذلك المعيار الجديد بالإضافة إلى افصاحات أكثر شمولية.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي 32 " الأدوات المالية- العرض" والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 " الأدوات المالية- الافصاح "

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات اجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة".

تتطلب التعديلات على المعيار 7 من الشركات أن تفصح عن معلومات حول حقوق التقاص والترتيبات المتعلقة بها.

إن التعديلات على المعيار 7 واجبة التطبيق على الفترات التي تبدأ في 1 يناير 2013 وبأثر رجعي. بينما لا تعتبر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 واجبة التطبيق قبل 1 يناير 2014 وتطبق بأثر رجعي.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع الشركة أن يكون لتطبيق هذا المعيار أثر على البيانات المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال دراسة تفصيلية لذلك المعيار.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات (متضمنه الشركات ذات الأغراض الخاصة) التى تسيطر عليها " الشركات التابعة". توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم إدراج ايرادات ومصروفات الشركات التابعة المقتناة والمستبعدة خلال السنة فى بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستبعاد الفعلي. يتم توزيع اجمالى الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك الشركة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز فى حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لزم الأمر، يتم تعديل السياسات المحاسبية المطبقة فى الشركة التابعة لتوحيدها مع السياسات المحاسبية المطبقة فى المجموعة.

يتم استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والايرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم اثبات الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد فى بيان الدخل ويتم احتساب الربح او الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) اجمالى القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أى مكونات أخرى مدرجة مباشرة فى حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى ان يتم تحويلها الى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة مباشرة). تسجل أى حصة متبقية من الاستثمارات فى الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كإعتراف مبدئى لتلك الحصة على أن يتم المحاسبة عنها لاحقاً وفقاً لمتطلبات المعايير ذات العلاقة.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتى يتم احتسابها باجمالى القيمة العادلة للموجودات المحولة فى تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة التابعة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم اثبات تكلفة الإقتناء بصفة عامة فى بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئى للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة فى الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأى حصة مقتناة فى السابق عن صافى قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما فى تاريخ الاقتناء. فى حال زيادة صافى قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة فى الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأى حصة مقتناة فى السابق، يتم ادراج تلك الزيادة مباشرة فى بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها فى بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما فى تاريخ الإقتناء ناقصا خسائر الإنخفاض فى القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التى من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتى توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أى شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم علي أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتى سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أحد وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل") حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئى بناءاً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء. يتم الاعتراف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي . يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهى التي لم يتم تصنيفها كقروض ومدينون أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح فى ايضاح 3.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطى التغير فى القيمة العادلة.

في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم اثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة فى سوق نشط والتى لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض فى القيمة فى نهاية كل فترة مالية.

يتم اثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع فى بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة فى استلام تلك التوزيعات، ويتم اثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينون (مدينو التمويل و المرابحات و الوكالات المدينة والمدينون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوما منها أي خسائر انخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات العوائد باستخدام معدل العائد الفعلي.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض فى القيمة للأصل المالى بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض فى القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل ايجابى- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم فى القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعى على وجود انخفاض فى القيمة.

إن الدليل الموضوعى للانخفاض فى محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير فى التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة فى الإقتصاديات العالمية والمحلية التى تؤدى بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة

للاصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناء على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية وصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض فى القيمة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم اعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. فى حال التحصيل اللاحق للذمم التى سبق اعدامها فيتم ادراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل إلى بيان الدخل للسنة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديد علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التى تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل.

عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها فى الأصل إلى طرف آخر. فى حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل فى بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئى للمطلوبات المالية "متضمنة المرابحات وعقود التورق الدائنة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى " بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم ادراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها فى بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلى.

عدم التحقق

يتم حذف الالتزام المالى فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنون فى بيان الدخل.

2.3.3 موجودات ثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الأصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الموجودات الثابتة بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الموجودات الثابتة بقيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتبارا من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الموجودات الثابتة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.3.4 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين . إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

2.3.5 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.6 أسهم الخزانه

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم اصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتي تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل فى حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذى يعتبر غير قابل للتوزيع ، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب فى حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الاضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقا فى علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.3.7 تحقق الإيرادات

يتم قياس الايرادات بالقيمة العادلة مقابل المحصل أو المستحق.

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات المرابحة على أساس التوزيع الزمني بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت على الأرصدة القائمة لتلك المعاملات.

تدرج أرباح التوزيعات عند ثبوت الحق في استلامها.

2.3.8 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التى تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية فى تاريخ البيانات المالية.

يتم اثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

2.3.9 الزكاة

تقوم الشركة باحتساب الزكاة الواجبة علي السهم وإعلام المساهمين بذلك ، ويتولي المساهم إخراج زكاة أسهمه.

2.3.10 توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقترحة لمساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية للمجموعة في الفترة التي يعتمد فيها مساهمي الشركة هذه التوزيعات.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسواق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغييرات الطويلة والقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر التغير في العملات الأجنبية لكثير من العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في تنويع إستثماراتها علي المستوي الجغرافي وفي قطاعات اقتصادية مختلفة بالإضافة إلي تركيز الإستثمارات بالدينار الكويتي تلافياً لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

في حالة تغير الدولار الأمريكي بمعدل 5 % أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي الربح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 كان سيتغير بمقدار 4,032 دينار كويتي (2,269 دينار كويتي – 2011).

(ii) مخاطر السعر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. لدى المجموعة سياسات خاصة بدراسة وتقييم الفرص الإستثمارية. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال سلطات المسئوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس إدارة الشركة.

تخضع استثمارات المجموعة في الأسهم المدرجة للمراقبة المستمرة على أسعار الأسهم من خلال مؤشرات السوق. ويتم مراقبة الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية غير المسعرة، من خلال النشرات الدورية لقيمة وحدة الصندوق المنشورة بمعرفة هذه الصناديق.

ويتم إدارة الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة طبقاً لإستراتيجية الاستثمار المعتمدة من الإدارة.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر الأسواق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى بيان الدخل الشامل. إن هذا التحليل يفترض انخفاض مؤشر تلك الأسواق بنسبة 10% مع ثبات كافة العوامل الأخرى ثابتة.

	الأثر على صافي الربح		الأثر على بيان الدخل الشامل	
	2012	2011	2012	2011
مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية	17,921	72,037	79,434	94,999
مؤشر سوق دبى وأبوظبي للأوراق المالية	28,375	194,408	-	14,798
مؤشر السوق المصري	-	73,385	-	-

(iii) خطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . تعمل المجموعة وفقاً للشريعة الإسلامية، وبالتالي فهي لا تتعرض لمخاطر سعر الفائدة.

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل، يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون (مرابحات ومدينون ومستحق من أطراف ذات صلة) تقوم المجموعة بدراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة، بالإضافة إلى الحصول على ضمانات.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي. إن هذه الأرصدة تم الإفصاح عنها دون أخذ الضمانات في الاعتبار.

	2012	2011
النقد والنقد المعادل	3,081,147	2,496,807
استثمارات في أدوات دين اسلامية	12,521,413	12,117,438
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	142,559	244,472
مستحق من أطراف ذات صلة	4,727,374	4,100,922

(ج) مخاطر السيولة

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات المتداولة بالإضافة إلى اتاحة مصادر التمويل من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة للمجموعة نظراً لديناميكية مجال الأعمال فقد قامت المجموعة بتوفير مصادر تمويل متنوعة وإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة مع المراقبة على التدفقات النقدية بصورة دورية. إن هذا يتطلب تقدير التدفقات النقدية بالإضافة إلى اتاحة الضمانات الكافية للحصول على التسهيلات الائتمانية المطلوبة في وقت ملائم عند الحاجة لها.

إن الجدول الأتي يبين تحليل لالتزامات المجموعة على مدار الفترات المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن الأرصدة المفصح عنها هى التدفقات النقدية غير المخصومة طبقاً لتواريخ التعاقد. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة تساوي تقريباً القيمة الدفترية لها حيث أن أثر الخصم يعتبر غير مادي.

	2012		
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	74,472	357,240	12,339

استحقت كافة المرابحات وعقود التورق الدائنة (إيضاح 9.3).

	2011		
	خلال 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات
مرابحات وعقود التورق دائنة	47,107	3,328,168	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	168,178	30,862	422,279

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافي الديون (التمويل مخصوما منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
إجمالي التمويل	7,062,729	7,015,622
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(3,081,147)	(2,496,807)
صافي الديون	3,981,582	4,518,815
إجمالي حقوق الملكية	23,333,529	21,591,050
إجمالي رأس المال	27,315,111	26,109,865
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)	14.57	17.31

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند الى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها الى معلومات سوق مقارنة.

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

2012	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوي الثالث	الإجمالي
استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل	6,110,391	307,637	2,607,939	9,025,967
استثمارات متاحة للبيع	1,151,796	-	185,000	1,336,796
	7,262,187	307,637	2,792,939	10,362,763

2011	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوي الثالث	الإجمالي
استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل	3,783,268	295,869	3,972,065	8,051,202
استثمارات متاحة للبيع	2,022,187	-	185,000	2,207,187
	5,805,455	295,869	4,157,065	10,258,389

4. التقديرات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم (2) تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

كما هو موضح في إيضاح (3) يتم استخدام وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. ترى الإدارة أن تلك الوسائل المستخدمة في التقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع"، إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

5. النقد والنقد المعادل

	2012	2011
نقد بالصندوق	102	157
نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية	1,042,981	1,077,186
نقد لدى محافظ استثمارية والشركة الكويتية للمقاصة	2,038,064	1,419,464
	3,081,147	2,496,807

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

	2012	2011
استثمارات بغرض المتاجرة	6,110,391	4,252,085
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء	2,915,576	3,799,117
	9,025,967	8,051,202
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	6,110,391	3,783,268
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	2,607,939	3,287,689
استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة	-	468,817
استثمارات في أسهم أجنبية – غير مسعرة	-	215,559
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	307,637	295,869
	9,025,967	8,051,202

6.1 تم تقييم الإستثمارات وفقاً لأسس التقييم الموضحة في إيضاح (3.3).

6.2 تتضمن الإستثمارات أسهم محلية وأجنبية – مسعرة وغير مسعرة بمبلغ 58,959 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (65,074 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) مسجلة بأسم طرف ذو صلة، ويوجد كتاب تنازل لصالح المجموعة.

7. استثمارات متاحة للبيع

	2012	2011
أسهم محلية مسعرة	1,151,796	2,022,187
أسهم أجنبية غير مسعرة	185,000	185,000
	1,336,796	2,207,187

7.1 تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقيم الموضحة في إيضاح (3.3).

7.2 ان الاستثمارات غير المسعرة مثبتة بالتكلفة نظراً لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوقة فيها، وترى إدارة المجموعة أنه لايوجد مؤشرات على انخفاض قيمتها.

8. استثمارات في أدوات دين اسلامية

	2012	2011
مرابحات	-	12,117,438
مشاركات	12,521,413	-
	12,521,413	12,117,438
متوسط العائد	%-	%5.04

8.1 إن كافة إداوات دين الإسلامية ممنوحة لأطراف ذات صلة وجميعها تستحق في 31 ديسمبر 2012.

8.2 لا تقوم المجموعة بإحتساب عوائد ثابته بناءً على فتوى هيئة الرقابة الشرعية لحين تسوية هذه العقود.

8.3 فيما يلي بيان بالضمانات القائمة والمقدمة للمجموعة مقابل استثمارات في أدوات دين أسلامية وكذلك الأرصدة المدينة المستحقة من اطراف ذات صلة 4,066,990 كما في 31 ديسمبر:

	2012	2011
محفظة استثمارية مرهونة من الدرجة الثانية – مدارة من قبل طرف ذو صلة	8,530,827	3,346,709
أسهم أجنبية غير مسعرة	574,207	5,253,994
اسهم محلية غير مسعرة	3,625,240	10,603,315

حصلت المجموعة علي هذه الضمانات بموجب عقود رهن مبرمة مع تلك الأطراف ولكنها غير مسجلة لصالح المجموعة.

8.4 خلال السنة قامت المجموعة بتسوية مبلغ 403,236 دينار كويتي من المستحق من بند أطراف ذات صلة (826,000 دينار كويتي – 2011) مقابل استثمارات في أدوات اسلامية. تم استبعاد تلك المعاملة عند اعداد بيان التدفقات النقدية حيث انها معاملة غير نقدية.

9. مرابحات وعقود تورق دائنة

	2012	2011
مرابحات وعقود تورق دائنة من مؤسسات مالية محلية (دينار كويتي)	4,764,718	4,717,611
مرابحة دائنة من مؤسسات مالية أجنبية (جنيه إسترليني)	2,298,011	2,298,011
	7,062,729	7,015,622

	2012	2011
مرابحات دائنة	5,533,422	5,486,315
عقود تورق دائنة	1,529,307	1,529,307
	7,062,729	7,015,622

9.1 يتمثل هذا البند في قيمة مبالغ ممنوحة من قبل مؤسسات مالية محلية وأجنبية طبقاً لعقود مرابحات. إن هذه المرابحات تحمل معدل تكلفة ثابت. يبلغ متوسط معدل التكلفة على هذه المرابحات 1% كما في 31 ديسمبر 2012 (4% كما في 31 ديسمبر 2011).

9.2 إن المرابحات الدائنة مضمونة مقابل استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل وكذلك استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها العادلة 2,752,650 دينار كويتي و220,400 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2012 (3,215,150 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011)، بالإضافة إلى كفالة تضامنية من أحد الأطراف ذات الصلة.

9.3 استحقت المرابحات وعقود التورق الدائنة ولم تسدد نظراً لوجود دعاوى قضائية بين المجموعة وكافة الأطراف الدائنة. توقفت المجموعة عن أثبات أعباء تمويلية للمرابحات المستحقة والغير مسددة من تاريخ الاستحقاق. مازالت تلك القضايا في مراحلها الأولية ويصعب في الوقت الحالي التنبؤ بما سوف تسفر عنه.

10. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2012	2011
المستحق مقابل شراء استثمارات	5,000	171,424
دائنو توزيعات نقدية	34,546	34,956
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	66,837	86,837
ضريبة دعم العمالة الوطنية	262,505	239,805
زكاة مستحقة	8,656	5,856
أخرى	66,507	82,441
	444,051	621,319

11. رأس المال

بلغ رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 22,862,423 دينار كويتي موزعاً على عدد 228,624,230 سهم وبقيمة أسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية.

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 21 ديسمبر 2011 على زيادة رأس المال نقدا بمبلغ 9,000,000 دينار كويتي موزعا على 90,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وبدون علاوة اصدار. تم التأشير في السجل التجاري على تلك الزيادة بتاريخ 9 يناير 2012.

قام مجلس الإدارة بتاريخ 15 يناير 2013 باستدعاء زيادة رأس المال.

12. أسهم خزانة

	2012	2011
عدد أسهم الخزانة (سهم)	123,547	2,193,378
النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)	0.05	1
القيمة السوقية	8,772	96,509

13. احتياطي اجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الأحتياطي الإجباري. لا يجوز توزيع الأحتياطي الإجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الأحتياطي الإجباري عن 50% من راس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

14. أرباح/ (خسائر) استثمارات مالية

	2012	2011
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		
أرباح/ (خسائر) محققة	2,342,348	(942,537)
خسائر التغير في القيمة العادلة	(196,300)	(691,847)
توزيعات أرباح نقدية	192,757	21,092
	2,338,805	(1,613,292)
استثمارات متاحة للبيع		
خسائر محققة	(311,683)	(1,348,129)
انخفاض في القيمة	(300,062)	-
	(611,745)	(1,348,129)
	1,727,060	(2,961,421)

15. ربحية/ (خسارة) السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم المصدرة والقائمة لرأس المال خلال السنة كما يلي:

	2012	2011
صافي ربح/ (خسارة) السنة العائد الى مساهمي الشركة	945,151	(2,924,175)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة/ (سهم)	227,969,026	226,762,481
ربحية/ (خسارة) السهم (فلس)	4.15	(12.90)

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة. وفي إطار النشاط العادي للمجموعة وبموافقة الإدارة، تمت معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي بيان بالمعاملات والأرصدة الناتجة عنها بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى:-

	2012	2011
المعاملات		
إيرادات أدوات دين اسلامية	738	610,670
الأرصدة		
استثمارات في مرابحات ومضاربات	12,521,413	12,117,438
مستحق من أطرف ذات صلة	4,727,374	4,100,922
نقد لدى محافظ استثمارية	915,869	2,516

تتضمن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة مبلغ 1,225,523 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 مرهونة مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لصالح أحد الأطراف ذات الصلة.

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين بتاريخ 10 مايو 2012 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وكذلك اعتمدت عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

اقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 20 مارس 2013 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

18. التوزيع القطاعي

تتركز أعمال المجموعة بصفة أساسية في النشاط الاستثماري.