LDD 22-04-12 14:26

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.
(مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011

إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

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

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق: شارع عمر بن الخطاب
بناية الشوافات، مدخل 5، الدور الأول
تلفون : 22443222 / 22442333
فاكس : 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

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 الشركة 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 للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

الرأي

في رأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 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 الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

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

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

26 مارس 2012

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاحات	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	11	(985,225)	(3,796,925)
صافي خسائر العقارات الاستثمارية		(985,225)	(3,796,925)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(238,762)	(9,241)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(20,509)	(179,107)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		2,247,951	204,694
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	9	(1,267,680)	(2,770,094)
حصة في نتائج شركة زميلة	10	(53,840)	28,676
إيرادات توزيعات أرباح		87,877	34,765
صافي أرباح (خسائر) الاستثمار		755,037	(2,690,307)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	7	-	(300,000)
مصروفات إدارية		(395,058)	(345,913)
خسائر التشغيل		(625,246)	(7,133,145)
إيرادات فوائد		80,596	99,358
إيرادات أخرى	4	309,926	-
ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية		10,871	(21,474)
تكاليف تمويل		(85,089)	(673)
خسارة السنة		(308,942)	(7,055,934)
خسارة السهم الأساسية والمخففة	5	(1.50) فلس	(34.05) فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	2011 *دينار كويتي*	*2010* *دينار كويتي*
خسارة السنة	**(308,942)**	(7,055,934)
الخسائر الشاملة الأخرى		
موجودات مالية متاحة للبيع		
- التغير في القيمة العادلة	**1,503,595**	(5,074,643)
- معاد إدراجها عند البيع	**(2,247,951)**	(204,694)
- خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع	**1,267,680**	2,770,094
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	**523,324**	(2,509,243)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	**214,382**	(9,565,177)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2011

	إيضاحات	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	6	**981,680**	886,042
مدينون وموجودات أخرى	7	**2,942,047**	1,085,197
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	8	**336,560**	1,340,660
موجودات مالية متاحة للبيع	9	**29,926,577**	31,078,841
استثمار في شركة زميلة	10	**107,812**	87,402
عقارات استثمارية	11	**10,495,000**	10,911,879
أثاث ومعدات		**3,126**	4,850
مجموع الموجودات		**44,792,802**	45,394,871
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	12	**21,262,500**	21,262,500
علاوة إصدار أسهم		**6,268,488**	13,324,422
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**11,165,433**	10,642,109
أسهم خزينة	15	**(1,357,204)**	(1,348,524)
احتياطي أسهم خزينة		**318,561**	318,561
عجز متراكم		**(308,942)**	(7,055,934)
إجمالي حقوق الملكية		**37,348,836**	37,143,134
المطلوبات			
حسابات مكشوفة لدى البنوك	6	**233,404**	531,355
دائنون ومطلوبات أخرى	16	**1,210,562**	1,720,382
قروض محددة الأجل	17	**6,000,000**	6,000,000
إجمالي المطلوبات		**7,443,966**	8,251,737
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**44,792,802**	45,394,871

علي أحمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

إن الايضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاحات	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
خسارة السنة		**(308,942)**	(7,055,934)
تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	11	**985,225**	3,796,925
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(2,247,951)**	(204,694)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	9	**1,267,680**	2,770,094
حصة في نتائج شركة زميلة	10	**53,840**	(28,676)
إيرادات توزيعات أرباح		**(87,877)**	(34,765)
انخفاض قيمة المدينين	7	**-**	300,000
إيرادات فوائد		**(80,596)**	(53,802)
إيرادات أخرى	4	**(309,926)**	-
تكاليف تمويل		**85,089**	673
استهلاك		**2,761**	2,589
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**15,480**	12,675
التعديلات في رأس المال العامل		**(625,217)**	(494,915)
مدينون وموجودات أخرى		**109,418**	68,801
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (بالصافي)		**1,004,100**	908,488
دائنون ومطلوبات أخرى		**(215,374)**	809,015
النقد الناتج من العمليات		**272,927**	1,291,389
تكاليف تمويل مدفوعة		**(85,089)**	(673)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات		**187,838**	1,290,716
أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		**(1,476,680)**	(522,575)
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**2,160,734**	2,531,339
شراء استثمار في شركة زميلة		**-**	(58,726)
إضافات إلى عقارات استثمارية	11	**(568,346)**	(2,971,212)
شراء أثاث ومعدات		**(1,037)**	(1,748)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**87,877**	34,765
إيرادات فوائد مستلمة		**11,883**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		**214,431**	(988,157)
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزينة		**(8,680)**	(17,480)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(8,680)**	(17,480)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**393,589**	285,079
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**354,687**	69,608
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	6	**748,276**	354,687

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	رأس المال دينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* دينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* دينار كويتي	*أسهم خزينة* دينار كويتي	*احتياطي أسهم الخزينة* دينار كويتي	عجز متراكم دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
كما في 1 يناير 2011	21,262,500	13,324,422	10,642,109	(1,348,524)	318,561	(7,055,934)	37,143,134
ربح السنة	-	-	-	-	-	(308,942)	(308,942)
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	523,324	-	-	-	523,324
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	523,324	-	-	(308,942)	214,382
مقاصة الخسائر المتراكمة (إيضاح 12)	-	(7,055,934)	-	-	-	7,055,934	-
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(8,680)	-	-	(8,680)
في 31 ديسمبر 2011	**21,262,500**	**6,268,488**	**11,165,433**	**(1,357,204)**	**318,561**	**(308,942)**	**37,348,836**
كما في 1 يناير 2010	21,262,500	18,455,411	13,151,352	(1,331,044)	318,561	(5,130,989)	46,725,791
خسارة السنة	-	-		-	-	(7,055,934)	(7,055,934)
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	(2,509,243)	-	-	-	(2,509,243)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	(2,509,243)	-	-	(7,055,934)	(9,565,177)
مقاصة الخسائر المتراكمة (إيضاح 12)	-	(5,130,989)	-	-	-	5,130,989	-
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(17,480)	-	-	(17,480)
في 31 ديسمبر 2010	21,262,500	13,324,422	10,642,109	(1,348,524)	318,561	(7,055,934)	37,143,134

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2011

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وتعمل في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 26 مارس 2012. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

لقد تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية المنعقدة في 24 مايو 2011.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، ص.ب 25825 الصفاة، الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لـ Global Macro Fund ("الشركة الأم الكبرى").

2.1 أساس الإعداد

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

أساس الإعداد
تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

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

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير وفقاً لدرجة السيولة. تم عرض تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال أثنى عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (متداولة) وما يزيد عن أثنى عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (غير متداولة) في إيضاح 22.

2.2 أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح.

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 فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.

2.2 أساس التجميع (تتمة)

- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، حسبما هو مناسب.

إن تفاصيل الشركات التابعة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية ٪ 2011	حصة الملكية ٪ 2010	الأنشطة الرئيسية
شركة العلا الوطنية للعقارات ذ.م.م.	الكويت	97	97	شراء وبيع العقارات
شركة الغد لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	97	97	إدارة المشاريع العقارية

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المطبقة في السنة المالية السابقة باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2011:

- معيار المحاسبة الدولي 24: *إفصاحات الطرف ذي علاقة (تعديل) يسري في 1 يناير 2011*
- معيار المحاسبة الدولي 32: *الأدوات المالية: العرض (تعديل) يسري في 1 فبراير 2010*

إن تطبيق المعايير والتفسيرات مبين أدناه:

معيار المحاسبة الدولي 24 المعاملات مع طرف ذي علاقة (تعديل)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلا على معيار المحاسبة الدولي 24 والذي يوضح تعريف الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لمعاملات الطرف ذي علاقة كما يبين الظروف التي يمكن فيها للموظفين وموظفي الإدارة العليا أن يؤثروا على علاقة الطرف ذي علاقة بالمنشأة. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (تعديل)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلا ينقح تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ليمكن المنشأة تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. ويسري التعديل في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا يوجد لدى المجموعة هذا النوع من الأدوات.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 المجموعة الثالثة من التعديلات على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسة إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول نصوص هذه المعايير. توجد أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. إن تطبيق التعديلات التالية نتج عنها تغيرات في السياسات المحاسبية ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية – الإفصاحات
كان الغرض من تعديل المعيار تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمان المحتفظ به وتحسين الإفصاحات من خلال طلب المعلومات النوعية لجعل المعلومات الكمية ضمن السياق.

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية
يوضح التعديل أنه يجوز اختيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان الدخل الشامل المجمع .

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية على المعايير التالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2011

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة مبين أدناه. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية– عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012. تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") في بيان الدخل المجمع في فترة مستقبلية بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (معدل كما في 2011):
يسري هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المستقلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية مستقلة.

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (معدل كما في 2011)
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات – متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يتطلب المعيار المعدل 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. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. 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. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبية التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المحتمل أن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. 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 ."

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. 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 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشاة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. يقدم 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 التاثير الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والأداء المالي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً الخصومات.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات توزيعات الأرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

إيرادات فوائد
تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريق العائد الفعلي.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1٪ وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية
تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2010 بواقع 2.5٪ من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة
تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1٪ من ربح الشركة الام وفقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل
يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل بالصافي بعد الحسابات القائمة المكشوفة لدى البنوك.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض ومدينين" واستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة كما هو مناسب. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن شراء أو بيع الموجودات المالية الذي يتطلب تسليم موجودات خلال إطار زمني منصوص عليه بموجب لوائح أو عرف السوق (متاجرة الطريقة العادية) يسجل في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ التي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. كما في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

مدينون

تظهر الذمم المدينة بالرصيد المستحق بعد صافي انخفاض القيمة. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. يتم شطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض 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 أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. بعد التحقق المبدئي، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، باستثناء المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطيع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع
تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة زمنية محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغير في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى تحقق الاستثمار ، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل المجمع وتلغى من الاحتياطي المتاح للبيع. تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الخسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت.

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

- الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل انتهت صلاحيته.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تاخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" 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 الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية
يتم بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

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.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)
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 تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط به 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..

الموجودات المالية المتاحة للبيع
بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. . وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصا أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس
يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي39 إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة وفقاً لما هو ملائم. تحدد الشركة الأم تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

تتحقق كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض والسلف والدائنين. في 31 ديسمبر 2011، ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق
يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض والسلف
بعد التحقق المبدئي، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الالتزام المالي كذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان أي خصم أو علاوة من الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلية مدرج ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(3) المطلوبات المالية (تتمة)

عدم التحقق
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.

(4) مقاصة الأدوات المالية
تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

(5) القيمة العادلة للأدوات المالية
يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات 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 غير المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب:

- استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة
- أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير
- أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى.

يتم عرض تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية عن كيفية قياسها في إيضاح 23.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

استثمارات في شركات زميلة
يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لشروط حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي قيمة موجودات الشركات الزميلة، تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبار انخفاض قيمتها.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أنشطة عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرةً في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)
يتم بيان الحصص في نتائج الشركات الزميلة في صدر بيان الدخل المجمع. يعتبر هذا هو الربح الخاص بمساهمي الشركات الزميلة ولذلك فهو الربح قبل الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

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

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

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

عقارات استثمارية
يتم قياس 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 بعد التسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للسنة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها.

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. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام، مؤيد بإشغال المالك أو بدء عملية تأجير تشغيلي إلى طرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار ومعدات" حتى تاريخ تغير الاستخدام.

تم تصنيف صافي الموجودات المحتفظ بها ضمن عقود التأجير التشغيلي كعقارات استثمارية.

أثاث ومعدات
يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل الذي ينطبق عليه والذي يبلغ خمس سنوات.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل أو المشطوب. ويتم فقط رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وتدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات (تتمة)
إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريدية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلق بها. 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. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية 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 الدليل، فإن المبلغ الممكن استرداده يكون المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إدراج أخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي يتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريدية، على أساس منتظم، على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

أسهم الخزينة
يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة هذه. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

معلومات القطاع
إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

العملات الأجنبية
تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي . وتدرج جميع الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل المجمع. البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التزامات طارئة
لا تسجل الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن هناك احتمال بعيد على تدفق المصادر التي تشتمل على المنافع الاقتصادية للخارج.

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق المنافع الاقتصادية للداخل .

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية
إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات التي من شأنها أن توثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. . ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات
يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الاستثمارات. وعندما يتوفر لها قيمة عادلة موثوق منها وأن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات
يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كـ عقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به للتطوير أو عقار استثماري.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

كما تصنف المجموعة العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

التقديرات والافتراضات
فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة: تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الذمم المدينة
يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات
تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض قيمة من استثمارات المجموعة في شركات زميلة في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

تقييم العقارات الاستثمارية
يستند تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يقوم بإجرائه مقيمي عقارات مسجلين مستقلين لديهم خبرة في مجالات مماثلة في السوق العقاري المحلي والدولي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم
يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم 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؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة.

4 إيرادات أخرى
تمثل الإيرادات الأخرى عكس المصروفات المستحقة والتي لم تعد مطلوبة.

5 خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية بتقسيم صافي خسارة السنة الخاصة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة بتقسيم صافي الخسارة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى الشركة الأم أسهم مخففة قائمة بصورة محتملة.

5 خسارة السهم الأساسية والمخففة (تتمة)

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية (خسارة) السهم الاساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

	2011	*2010*
خسارة السنة (دينار كويتي)	**(308,942)**	(7,055,934)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)	**206,321,684**	207,250,099
خسارة السهم الأساسية والمخففة	**(1.50) فلس**	(34.05) فلس

6 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية:

	2011 ***دينار كويتي***	*2010* *دينار كويتي*
نقد في الصندوق	**6,617**	4,999
أرصدة لدى البنوك	**975,063**	881,043
إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك	**981,680**	886,042
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**(233,404)**	(531,355)
	748,276	354,687

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة لمؤسسات مالية في الكويت وهي بالدينار الكويتي. تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك معدل فائدة بنسبة 3٪ سنوياً (2010: 2.5) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

7 مدينون وموجودات مالية أخرى

	2011 ***دينار كويتي***	*2010* *دينار كويتي*
مستحق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	**2,921,866**	981,348
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 18)	**-**	74,250
مدينون آخرون	**20,181**	29,599
	2,942,047	1,085,197

إن المدينين من موجودات مالية متاحة للبيع تحمل فائدة بنسبة 2٪ (2010: 5٪) سنويا وتستحق القبض عند الطلب.

كما في 31 ديسمبر 2011، تعرضت حسابات مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 896,839 دينار كويتي (2010: 996,839 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة. إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة هي كما يلي:

	2011 ***دينار كويتي***	*2010* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**886,839**	586,839
المحمل للسنة	**-**	300,000
في 31 ديسمبر	**886,839**	886,839

إن المستحق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع يحمل فائدة بمعدل 2٪ (2010: 5٪) سنويا.

8 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
محتفظ بها للمتاجرة:		
أوراق مالية محلية مسعرة	**334,250**	1,337,717
محافظ مدارة (استثمارات في أسهم مسعرة)	**2,310**	2,943
	336,560	1,340,660

9 موجودات مالية متاحة للبيع

	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
أوراق مالية محلية مسعرة	**1,356,276**	782,204
أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة	**24,083,774**	16,090,344
محافظ مدارة (مسعرة وغير مسعرة)	**3,515,923**	12,446,991
صناديق أجنبية مدارة	**970,604**	1,759,302
	29,926,577	31,078,841

تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 211,943 دينار كويتي (2010: 309,070 دينار كويتي) مقابل أوراق مالية مسعرة حيث كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

إن الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 13,652,582 دينار كويتي (2010: 16,090,344 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها. وقد قامت الإدارة بمراجعة الأوراق المالية غير المسعرة لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد سجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 554,724 دينار كويتي (2010: 1,889,082 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية. تتضمن الأوراق المالية المحلية والأجنبية أوراق مالية في أسهم بمبلغ 10,431,192 دينار كويتي (2010: لا شيء) مدرجة بالقيمة العادلة استنادا على معاملات تجارية بحتة كما في تاريخ التقارير المالية.

إن محافظ مدارة بمبلغ 3,253,454 دينار كويتي (2010: 12,145,808 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال التقارير المقدمة من قبل مدراء الاستثمار (إيضاح 18)، واستناداً إلى هذه التقارير، تم تسجيل بمبلغ 150,060 دينار كويتي (2010: 114,596 دينار كويتي) كخسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. إن المحافظ المدارة تتضمن استثمارات محلية بمبلغ 262,469 دينار كويتي (2010: 301,911 دينار كويتي مدرجة بالقيمة العادلة استناداً إلى أساليب تقييم داخلية من قبل الإدارة.

تدرج الصناديق المدارة بصافي قيمة الأصل المسجلة من قبل مدراء الاستثمار (إيضاح 18). وتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 350,953 دينار كويتي (2010: 457,346 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع على هذه الاستثمارات.

10 استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		القيمة الدفترية	
		2011	2010	2011	2010
شركة الشرق الأوسط للاتصالات الرقمية (صلاح يوسف عبد الله النفيسي وشركاه) ذ.م.م.	الكويت	33٪	33٪	107,812	87,402

10 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي المركز المالي الملخص للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2011

	2011 *دينار كويتي*	*2010* *دينار كويتي*
حصة في موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة:		
موجودات متداولة	**212,192**	213,602
موجودات غير متداولة	**36,984**	34,813
مطلوبات متداولة	**(111,187)**	(66,194)
مطلوبات غير متداولة	**(30,177)**	(94,819)
حقوق الملكية	**107,812**	87,402
حصة في إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:		
الإيرادات	**121,618**	68,595
(الخسائر) الأرباح	**(53,840)**	28,676

لقد تم المحاسبة عن الحصة في نتائج الشركة الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 استناداً إلى حسابات الإدارة.

11 عقارات استثمارية

	2011 *دينار كويتي*	*2010* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**10,911,879**	11,737,592
الإضافات	**301,385**	2,599,137
تكاليف إقراض مرسملة	**266,961**	372,075
التغير في القيمة العادلة	**(985,225)**	(3,796,925)
في 31 ديسمبر	**10,495,000**	10,911,879

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ 10,495,000 دينار كويتي (2010: 10,911,879 دينار كويتي) من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تلك أنواع تلك العقارات. تم احتساب التغير في القيمة العادلة على أساس متوسط القيمتين. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام رسملة الدخل الاقتصادي من تأجير العقار.

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات قيد التطوير للاستخدام في المستقبل كعقارات استثمارية والتي تشمل أرض وتكاليف إنشاء بمبلغ 547,062 دينار كويتي و 9,349,284 دينار كويتي (2010: 547,062 دينار كويتي و 8,780,938 دينار كويتي) على التوالي.

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 10,095,000 دينار كويتي (2010: 9,328,000 دينار كويتي) كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح 17).

تم حفظ الأرض القائمة في دبي بمبلغ 400,000 دينار كويتي (2010: 1,583,879 دينار كويتي) باسم مالك المشروع كأمين نيابة عن الشركات التابعة للمجموعة والذي أكد كتابة بأن الشركة هي المالك المستفيد من الأرض.

12 رأس المال

	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل: 212,625,000 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً	**21,262,500**	21,262,500

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 24 مايو 2011 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 7,055,934 دينار كويتي (2010: 5,130,989 دينار كويتي) مقابل علاوة إصدار الأسهم.

13 الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني.

يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50٪ من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح لا تزيد عن 5٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الإيرادات المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

14 الاحتياطي العام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام.

يجوز للجمعية العمومية العادية بناء على موافقة أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة إذا رأت ذلك مناسباً، أو يجوز أن تقرر وقف التحويلات السنوية.

15 أسهم خزينة

	2011	2010
عدد الأسهم	**6,448,850**	6,288,850
نسبة الأسهم المصدرة	**3%**	3%
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**328,891**	333,309

إن احتياطيات الشركة الأم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تخصيصها كاحتياطيات غير قابلة للتوزيع في الشركة الأم.

16 دائنون ومطلوبات أخرى

	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
مستحق إلى مقاولين	**100,487**	258,864
محتجزات دائنة	**586,220**	586,220
مصروفات مستحقة	**347,050**	554,692
توزيعات أرباح مستحقة	**153,507**	156,653
دائنون آخرون	**23,298**	163,953
	1,210,562	1,720,382

17 قروض محددة الأجل

مطلوبات متداولة	معدل الفائدة الفعلية	تاريخ الاستحقاق	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
دينار كويتي	4٪ سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي	أغسطس 2011	**6,000,000**	6,000,000

إن القرض محدد الأجل مكفول بضمان على عقار استثماري (إيضاح 11).

18 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة و شركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

	أخرى دينار كويتي	مساهمون دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	-	14,902	**14,902**	54,455
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	(475,942)	**(475,942)**	(442,992)
حصة في نتائج شركة زميلة	(53,840)	-	**(53,840)**	28,676
إيرادات أخرى (إيضاح 4)	309,926	-	**309,926**	28,676

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:

	أخرى دينار كويتي	مساهمون دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع	-	3,083,088	**2,655,092**	8,243,032
استثمارات في شركة زميلة	107,812	-	**107,812**	87,402
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7)	-	-	-	74,250
دائنون ومطلوبات أخرى	-	-	-	356,979

مدفوعات الإدارة العليا

	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
مزايا قصيرة الأجل للموظفين	**68,400**	66,028
مكافأة نهاية الخدمة	**4,660**	4,327
	73,60	70,355

19 معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعي تشغيل لهما سمعة جيدة كما يلي:

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.

- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

معلومات القطاعات الرئيسية

تعمل المجموعة في قطاعين رئيسيين من الأعمال وهما الاستثمار والعقارات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات وفقا لهذين القطاعين هي كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى* *دينار كويتي*	*أنشطة الاستثمار في العقارات* *دينار كويتي*	*غير موزعة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
إيرادات القطاع	2,726,350	-	10,871	2,737,221
خسارة القطاع				
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(985,225)	-	(985,225)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(238,762)	-	-	(238,762)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(20,509)	-	-	(20,509)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(1,267,680)	-	-	(1,267,680)
حصة في نتائج شركة زميلة	(53,840)	-	-	(53,840)
تكاليف تمويل	(85,089)	-	-	(85,089)
مصروفات غير موزعة - بالصافي	-	-	(395,058)	(395,058)
نتائج القطاع	1,060,470	(985,225)	(384,187)	(308,942)

كما في 31 ديسمبر 2011	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى* *دينار كويتي*	*أنشطة الاستثمار في العقارات* *دينار كويتي*	*غير موزعة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
موجودات القطاع	33,292,815	10,495,000	1,004,987	44,792,802
مطلوبات القطاع	-	6,686,707	757,259	7,443,966

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2011

19 معلومات القطاعات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى* دينار كويتي	*أنشطة الاستثمار في العقارات* دينار كويتي	*غير موزعة* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
إيرادات القطاع	268,135	-	-	268,135
نتائج القطاع				
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(3,796,925)	-	(3,796,925)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(9,241)	-	-	(9,241)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(179,107)	-	-	(179,107)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(2,770,094)	-	-	(2,770,094)
مصروفات غير موزعة - بالصافي	-	-	(568,702)	(568,702)
خسارة القطاع	(2,690,307)	(3,796,925)	(568,702)	(7,055,934)

كما في 31 ديسمبر 2010	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى* دينار كويتي	*أنشطة الاستثمار في العقارات* دينار كويتي	*غير موزعة* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
موجودات القطاع	34,469,599	10,911,879	13,393	45,394,871
مطلوبات القطاع	-	7,376,439	875,298	8,251,737

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة. إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات هو كما يلي:

	النتائج	
	2011	*2010*
	دينار كويتي	دينار كويتي
المنطقة الجغرافية:		
الكويت	**(1,270,119)**	(6,477,677)
مجلس التعاون الخليجي	**(738,420)**	(556,740)
الولايات المتحدة الأمريكية	**(260,326)**	(20,643)
أوروبا	**1,959,923**	(874)
	(308,942)	(7,055,934)

	الموجودات		*المطلوبات*	
	2011	*2010*	***2011***	*2010*
	دينار كويتي	دينار كويتي	***دينار كويتي***	دينار كويتي
المناطق الجغرافية:				
الكويت	**31,524,846**	29,255,665	**7,443,966**	8,251,737
مجلس التعاون الخليجي	**1,166,910**	2,070,533	-	-
الولايات المتحدة الأمريكية	**628,925**	3,564,057	-	-
أوروبا	**11,472,121**	10,504,616	-	-
	44,792,802	45,394,871	**7,443,966**	8,251,737

20 التزامات رأسمالية

كان لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2011، التزامات بمبلغ 82,436 دينار كويتي (2010: 1,214,107 دينار كويتي) مقابل أعمال إنشائية لعقارات استثمارية قيد التطوير.

21 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة. يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسئولية الأساسية عن أسلوب إدارة كافة المخاطر ولاعتماد إستراتيجيات وأساسيات المخاطر.

21.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي المجمع.

يمكن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال كما يلي:

	2011	*2010*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**981,680**	886,042
مدينون وموجودات مالية أخرى	**2,942,047**	1,085,197
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	**3,923,727**	1,966,240

يمثل المدينون بنسبة 99٪ (2010: 80٪) المدينين من طرف واحد مقابل.

21 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. 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 الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة استمرار هذه المطلوبات المالية. إن معلومات السيولة للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2011	*خلال 3 أشهر* *دينار كويتي*	*3 إلى 12 شهرا* *دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
حسابات مكشوفة لدى البنوك	245,658	-	-	245,658
دائنون ومطلوبات أخرى	276,175	840,214	94,173	1,210,562
قرض محدد الأجل	-	6,375,000	-	6,375,000
مجموع المطلوبات	521,833	7,215,214	94,173	78,831,220
التزامات رأسمالية	-	82,436	-	82,436

31 ديسمبر 2010	*خلال 3 أشهر* *دينار كويتي*	*3 إلى 12 شهرا* *دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
حسابات مكشوفة لدى البنوك	563,236	-	-	563,236
دائنون ومطلوبات أخرى	639,608	1,001,737	79,037	1,720,382
قرض محدد الأجل	-	6,365,000	-	6,365,000
مجموع المطلوبات	1,202,844	7,366,737	79,037	8,648,618
التزامات رأسمالية	-	1,214,107	-	1,214,107

21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

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

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على القروض (الحسابات المكشوفة لدى البنك والقرض محدد الأجل)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المعقولة المحتملة لأسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

21 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

	الزيادة في النقاط الأساسية	التأثير على ربح (خسارة) السنة دينار كويتي
2011	+/-1%	**62,334**
2010	+/-1%	-

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية لديها من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات والناتجة عن شراء وبيع الأوراق المالية بعملات غير الدينار الكويتي وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي تأثير الحركات المحتملة المقبولة في أسعار العملات الأجنبية في مقابل الدينار على الأرباح واحتياطي القيمة العادلة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات الأجنبية	التأثير على أرباح (خسارة) السنة دينار كويتي	التأثير على احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي
2011			
دولار أمريكي	+/-5%	**5,726**	**44,592**
يورو	+/-5%	**14,255**	**52,046**
جنيه إسترليني	+/-5%	-	**51,250**

	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات الأجنبية	التأثير على أرباح (خسارة) السنة دينار كويتي	التأثير على احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي
2010			
دولار أمريكي	+/-5%	927	27,758
يورو	+/-5%	6,417	68,420
جنيه إسترليني	+/-5%	-	63,030

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير الزيادة في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

21 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

	2011			2010		
مؤشرات السوق	التغيرات في أسعار الأسهم ٪	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الأرباح دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم ٪	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الأرباح دينار كويتي
الكويت	+-5	76,391	24,902	+-5	850,504	68,358
أخرى	+-5	7,254	-	+-5	703,438	-

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9)، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحديدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

مخاطر التشغيل

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

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 المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010. يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية للمجموعة باستثناء التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 26,588,403 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 26,501,025 دينار كويتي).

22 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. لقد تم تحديد قائمة استحقاق المطلوبات والموجودات وفقاً للتاريخ المتوقع للاسترداد أو التسوية اعتباراً من تاريخ التقارير المالية. تستند قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات قيد التطوير إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

31 ديسمبر 2011	حتى 3 أشهر دينار كويتي	3-12 شهراً دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	981,680	-	-	981,680
مدينون وموجودات أخرى	20,181	2,921,866	-	2,942,047
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	336,560	-	336,560
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	29,926,577	29,926,577
استثمار في شركة زميلة	-	-	107,812	107,812
عقارات استثمارية	-	-	10,495,000	10,495,000
أثاث ومعدات	-	-	3,126	3,126
مجموع الموجودات	1,001,861	3,258,426	40,532,515	44,792,802
المطلوبات				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	233,404	-	-	233,404
دائنون ومطلوبات أخرى	-	1,116,389	94,173	1,210,562
قرض محدد الأجل	-	6,000,000	-	6,000,000
مجموع المطلوبات	233,404	7,116,389	94,173	7,443,966

22 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

31 ديسمبر 2010	*حتى 3 أشهر* *دينار كويتي*	*3-12 شهراً* *دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	886,042	-	-	886,042
مدينون وموجودات أخرى	103,850	981,347	-	1,085,197
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	1,340,660	-	1,340,660
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	31,078,841	31,078,841
استثمار في شركة زميلة	-	-	87,402	87,402
عقارات استثمارية	-	-	10,911,879	10,911,879
أثاث ومعدات	-	-	4,850	4,850
مجموع الموجودات	989,892	2,322,007	42,082,972	45,394,871
المطلوبات				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	531,355	-	531,355
دائنون ومطلوبات أخرى	-	1,641,345	79,037	1,720,382
قرض محدد الأجل	-	6,000,000	-	6,000,000
مجموع المطلوبات	-	8,172,700	79,037	8,251,737

23 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والنقد المعادل والاستثمارات والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل والدائنين. تدرج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابلة تبادل الأداة في عملية تحويل حالية بين أطراف راغبة، غير البيع الإجباري أو للتصفية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9)، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.

كما في 31 ديسمبر، كان لدى المجموعة الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية حسب أسلوب التقييم.

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات محددة.

المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مدخلاتها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

22 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع إلى ما يلي:

31 ديسمبر 2011	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة				
من خلال الأرباح أو الخسائر	336,560	-	-	336,560
موجودات مالية متاحة للبيع	1,356,276	10,693,661	4,224,058	16,273,995
	1,692,836	10,693,661	4,224,058	16,610,555

31 ديسمبر 2010	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة				
من خلال الأرباح أو الخسائر	1,340,660	-	-	1,340,660
موجودات مالية متاحة للبيع	782,204	301,911	13,904,382	14,988,497
	2,122,864	301,911	13,904,382	16,329,157

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، لا توجد أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو من قياسات المستوى 3 للقيمة العادلة.