

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية
ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة)**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد ناقشنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والحل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

الرأي

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

التأكيد على الأمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح 5 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين عدم التأكد المتعلق بحجم العمليات التشغيلية المستقبلية لمطار الشيخ سعد وتأثير ذلك على المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير الملموسة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

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 أيضاً قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي

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



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

12 مارس 2013

الكويت

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
10,937,279	11,226,042		إيرادات
(4,898,470)	(5,007,012)		تكاليف تشغيل
6,038,809	6,219,030		مجمل الربح
(13,945)	-	6	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(236,996)	267,218		أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
269,561	502,897		إيرادات فوائد
6,385	8,650		إيرادات توزيعات أرباح
(31,182)	-		حصة في نتائج شركة زميلة
934,209	1,089,563	3	إيرادات أخرى
(3,086,713)	1,270,563	7	عكس (مخصص) انخفاض قيمة مدينين
(1,599,840)	(1,606,178)		مصروفات إدارية
(131,654)	(119,564)		تكاليف تمويل
2,148,634	7,632,179		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(21,329)	(69,862)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(60,784)	(194,062)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(22,692)	(76,384)		الزكاة
(25,000)	(25,000)	18	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,018,829	7,266,871		ربح السنة
2,273,316	7,397,169		الخاصة بـ :
(254,487)	(130,298)		مساهمي الشركة الأم
2,018,829	7,266,871		الحصص غير المسيطرة
28,85 فلس	93,85 فلس	4	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,018,829	7,266,871		ربح السنة
			(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(157,601)	-		- صافي خسارة غير محققة
236,996	(267,218)		- معاد إدراجه إلى بيان الدخل المجمع من البيع
13,945	-	6	- خسارة انخفاض القيمة المحولة إلى بيان الدخل المجمع
93,340	(267,218)		إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
2,112,169	6,999,653		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			الخاصة بـ:
2,366,656	7,129,951		مساهمي الشركة الأم
(254,487)	(130,298)		الحصص غير المسيطرة
2,112,169	6,999,653		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
657,952	415,206		عقار ومعدات
25,050,594	22,304,727	5	موجودات غير ملموسة
62,500	62,500		استثمار في شركة زميلة
1,632,172	4,642,044	6	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>27,403,218</u>	<u>27,424,477</u>		
			موجودات متداولة
2,565,722	2,163,475	7	مدينون وموجودات أخرى
12,001,617	16,509,719	8	النقد والأرصدة لدى البنوك
<u>14,567,339</u>	<u>18,673,194</u>		
<u>41,970,557</u>	<u>46,097,671</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
8,250,000	8,250,000	9	راس المال
10,500,000	10,500,000	9	علاوة إصدار أسهم
2,664,513	3,440,761	10	احتياطي قانوني
2,664,513	-	11	احتياطي اختياري
(1,349,532)	(1,334,194)	12	أسهم خزينة
903	-		احتياطي أسهم خزينة
(260,978)	(260,978)		احتياطي آخر
267,218	-		التغيرات المترجمة في احتياطي القيمة العادلة
8,649,424	15,567,973		أرباح محتفظ بها
<u>31,386,061</u>	<u>36,163,562</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
2,774,924	2,644,626		الحصص غير المسيطرة
<u>34,160,985</u>	<u>38,808,188</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
950,000	150,000	13	قروض محددة الأجل
308,647	214,220		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,258,647</u>	<u>364,220</u>		
			مطلوبات متداولة
84,731	101,109	8	حسابات مكشوفة لدى البنوك
800,000	800,000	13	قروض محددة الأجل
5,666,194	6,024,154	14	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>6,550,925</u>	<u>6,925,263</u>		
7,809,572	7,289,483		إجمالي المطلوبات
<u>41,970,557</u>	<u>46,097,671</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

حسن بسام الحوري
نائب رئيس مجلس الإدارة

نادية عبد الله محمد عقيل
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة العمليات
2,018,829	7,266,871		ربح السنة
			تعديلات لـ :
3,018,325	3,004,639		استهلاك وإطفاء
46,948	64,671		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
236,996	(267,218)		(أرباح) خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(269,561)	(502,897)		إيرادات فوائد
(6,385)	(8,650)		إيرادات توزيعات أرباح
31,182	-		حصة في نتائج شركة زميلة
13,945	-	6	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
3,086,713	(1,270,563)	7	(عكس) انخفاض قيمة مدينين
(12,500)	(20,653)		ربح بيع عقار ومعدات
131,654	119,564		تكاليف تمويل
<u>8,296,146</u>	<u>8,385,764</u>		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(539,803)	1,627,691		مدينون وموجودات أخرى
168,811	357,960		دائنون ومطلوبات أخرى
<u>7,925,154</u>	<u>10,371,415</u>		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(13,738)	(159,096)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<u>7,911,416</u>	<u>10,212,319</u>		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(191,189)	(26,276)		شراء عقار ومعدات
12,500	30,002		المحصل من بيع عقار ومعدات
(92,500)	-		استثمار في شركة زميلة
793,434	-		المحصل من بيع شركات زميلة
(692,082)	(3,392,277)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
322,438	490,528		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
283,284	440,792		إيرادات فوائد مستلمة
6,385	8,650		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
<u>442,270</u>	<u>(2,448,581)</u>		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
115,251	53,600		بيع أسهم خزينة
(64,600)	(42,950)		شراء أسهم خزينة
(800,000)	(800,000)		سداد قروض محددة الأجل
(2,360,400)	(2,363,100)	18	توزيعات أرباح مدفوعة
(131,654)	(119,564)		تكاليف تمويل مدفوعة
<u>(3,241,403)</u>	<u>(3,272,014)</u>		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
5,112,283	4,491,724		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
6,804,603	11,916,886		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
<u>11,916,886</u>	<u>16,408,610</u>	8	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقتلة) وشركائها التابعة

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

الخاصة بساهمي الشركة الأم

	التغيرات											
	الحصص	غير المسيطرة	الإجمالي	ارباح محتفظ بها	القيمة العائدة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	علاوة	
	المسيطر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	مستثمر	
	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	البيانات	
34,160,985	2,774,924	31,386,061	8,649,424	267,218	(260,978)	903	(1,349,532)	2,664,513	2,664,513	10,500,000	8,250,000	كما في 1 يناير 2012 ربح (خسارة) السنة خسائر شاملة أخرى
7,266,871	(130,298)	7,397,169	7,397,169	-	-	-	-	-	-	-	-	
(267,218)	-	(267,218)	-	(267,218)	-	-	-	-	-	-	-	
6,999,653	(130,298)	7,129,951	7,397,169	(267,218)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات المتعلقة للسنة
(2,363,100)	-	(2,363,100)	(2,363,100)	-	-	-	(42,950)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 18)
(42,950)	-	(42,950)	-	-	-	-	(42,950)	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
53,600	-	53,600	(3,785)	-	-	(903)	58,288	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
-	-	-	(776,248)	-	-	-	-	-	776,248	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
-	-	-	2,664,513	-	-	-	-	(2,664,513)	-	-	-	عكس احتياطي اختياري (الإيضاح 11)
38,808,188	2,644,626	36,163,562	15,567,973	-	(260,978)	-	(1,334,194)	-	3,440,761	10,500,000	8,250,000	كما في 31 ديسمبر 2012
34,358,565	3,029,411	31,329,154	9,217,420	173,878	(260,978)	3,156	(1,402,436)	2,424,057	2,424,057	10,500,000	8,250,000	كما في 1 يناير 2011 ربح (خسارة) السنة إيرادات شاملة أخرى
2,018,829	(254,487)	2,273,316	2,273,316	-	-	-	-	-	-	-	-	
93,340	-	93,340	-	93,340	-	-	-	-	-	-	-	
2,112,169	(254,487)	2,366,656	2,273,316	93,340	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) المتعلقة للسنة
(2,360,400)	-	(2,360,400)	(2,360,400)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(64,600)	-	(64,600)	-	-	-	-	(64,600)	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
115,251	-	115,251	-	-	-	(2,253)	117,504	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
-	-	-	(480,912)	-	-	-	-	240,456	240,456	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
34,160,985	2,774,924	31,386,061	8,649,424	267,218	(260,978)	903	(1,349,532)	2,664,513	2,664,513	10,500,000	8,250,000	كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 مارس 2013.

تخضع البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية المنعقدة في 19 مارس 2012.

تأسست الشركة الأم كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 4 ديسمبر 2000 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو شارع فهد السالم، برج الأبرار - ص ب 27068 الصفاة 13131 الكويت. إن أهم أغراض الشركة الأم هي ما يلي:

- تقييم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات، بالإضافة إلى تزويد الطائرات بالماء وتموينها.
- خدمة تأجير الطائرات.
- خدمات السياحة والسفر والشحن.
- إدارة المشاريع.
- استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- حق المشاركة بأي وجه مع شركات أخرى تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو أن تشارك في أسهمها.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. ووفقاً للمادة رقم (2) من المرسوم، على الشركة أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات خلال ستة أشهر اعتباراً من 29 نوفمبر 2012.

قامت شركة أجيالتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مؤسسة في الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. وبالتالي، أصبحت الشركة الأم الكبرى للمجموعة. (2011: كانت شركة الخطوط الوطنية الكويتية ش.م.ك. هي الشركة الأم الكبرى للمجموعة).

2 - السياسات المحاسبية الهامة

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2012.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المحاسبية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند بإضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من التعاملات وتوزيعات الأرباح عند التجميع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع (تتمة)

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن 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 المترجمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً.

إن الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2011	2012			
66.57	66.57	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)
51,00	51,00	إدارة وخدمات	الكويت	الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المطبقة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية التالي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - تحويل الموجودات المالية

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للشركة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة 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. لم يكن لتطبيق التعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة أو على الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة مبين أنها. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الأخرى (يسري في 1 يوليو 2012)
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (معدل في 2011): (يسري في 1 يناير 2013)
- معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (معدل في 2011) (يسري في 1 يناير 2013)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري في 1 يوليو 2015)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة (يسري في 1 يناير 2013)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري في 1 يناير 2013).
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013)

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير صادرة ولم تسري بعد (تتمة)

فيما يلي التغييرات الرئيسية:

معييار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى (يسري في 1 يوليو 2012)
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 لجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كإرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

معييار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (معدل في 2011)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة والمعييار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجيبين، 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. يسري التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معييار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعييار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في شركات أخرى الجيبين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات محاصة إلى معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة" وبيين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. يسري التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7
تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجيدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقا لمعييار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقا لمعييار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعييار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري في 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 المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. سوف تقوم الشركة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير صادرة ولم تسري بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة والذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويعالج أيضاً الأمور التي تم إثارتها في وتفسير 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 المقدمه 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. تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 على المركز والأداء المالي للمجموعة. يسري المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصة في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة. وهناك عدد من الإفصاحات الجديدة مطلوبة أيضاً. يسري التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013)

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

من غير المتوقع أن يكون لتطبيق هذه المعايير المذكورة أعلاه تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للمجموعة عند سريانها أو تطبيقها بصورة مبكرة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 13 الذي يمكن أن يؤدي تطبيقهما إلى تعديلات و/ أو إفصاحات إضافية تتعلق بتصنيف وقياس المخاطر المرتبطة بالادوات المالية.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع الأخذ في الاعتبار شروط السداد التعااقبية المحددة وباستثناء الخصومات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل هذه معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات الإيجارات

تستحق إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلي، ناقصاً التكاليف المباشرة التي تكببتها الشركة لإبرام تلك العقود ويتم تسجيلها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير، باستثناء إيرادات التأجير الطارئة التي يتم تسجيلها عند تحققها.

يتم تسجيل المبالغ المستلمة من المستأجرين لانتهاء عقود التأجير أو للتعويض عن الأضرار في بيان الدخل عند ظهورها.

إيرادات الخدمات

تتحقق الإيرادات من الأنشطة العقارية مثل أعمال الأمن والنظافة والصيانة عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إيرادات توزيعات أرباح

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

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد المخصص.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للسنة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من ربح السنة للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

عقار ومعدات

يتم إدراج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو استبعادها، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن البيع في بيان الدخل المجموع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات كما يلي:

10 سنوات	* مبني إدارية
3 إلى 5 سنوات	* أثاث وتركيبات
3 إلى 5 سنوات	* حاسب آلي
3 إلى 5 سنوات	* سيارات
3 إلى 5 سنوات	* أدوات ومعدات

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

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

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع وقيمتها قيد الاستخدام أيهما أكبر.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبني. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال القيمة الدفترية كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبني، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما محددة أو غير محددة. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة:

20 سنة	المجمع التجاري بمطار الكويت الدولي
7 سنة	مجمع ديسكفري
16 سنة	مطار الشيخ سعد

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقديرها وتعديلها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الدخل المجمع.

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

تتقاس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

استثمارات في شركة زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في البيانات المالي رانداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار بصورة منفصلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات وتفتح عنها متى أمكن ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. وهذا يمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركة الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس الفترة المالية للشركة الأم. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركة زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة. تجري المجموعة تقدير في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار.

فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة العادلة للشركة الزميلة وتكلفة الحياة ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

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

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق

(1) الموجودات المالية

التسجيل المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات 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 الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب التسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الاعراف السائدة في السوق (الطريقة المعتادة)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين والنقد والأرصدة لدى البنوك. كما في 31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع وأسهم وأوراق دين. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات الغير مصنفة كمحتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن أوراق الدين ضمن هذه الفئة هي تلك التي تم خيارتها للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها استجابة لمتطلبات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت تشطب الأرباح والخسائر المتراكمة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم رفع التقارير عن الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع 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. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموح به عندما تقابل الموجودات المالية تعريف قروض ومدينين أو هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى محتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى الشركة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن أي أرباح أو خسائر سابقة من هذا الأصل فإن المبلغ المدرج للقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف يصبح التكلفة المطفأة الجيدة مع إطفاء أي أرباح أو خسائر سابقة على الأصل المدرجة ضمن حقوق الملكية في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلية. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجيدة والتدفقات النقدية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلية. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

المدينون

إن المدينين موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. يتضمن المدينون مديني الإيجارات يتم إدراجها بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت.

يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيلها بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

عدم تحقق الموجودات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت 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 ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداده أيهما أقل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت 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 القيد المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات المعلنة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

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 لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم مصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل 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 الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً 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 المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة الذي تم قياسه بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

تستمر إيرادات الفوائد المستقبلية في الاستحقاق استناداً إلى القيمة الدفترية المخفضة للأصل، باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات الفوائد. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال 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 جوهرياً. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مبرجة بالتكلفة المطفاة

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة عند تخفيض القيمة الدفترية وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخفض التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات التمويل في بيان الدخل. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استرداده في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى الشركة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

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

تدرج خسائر انخفاض القيمة من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات التي انخفضت قيمتها، باستثناء العقارات المعاد تقييمها حيث تؤخذ إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يدرج أيضاً انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى مدى مبلغ أي إعادة تقييم سابق.

2- المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض وسلف". تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة، في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض محددة الأجل والحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين والمطلوبات الأخرى. في 31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)
التحقق المبني والقياس (تتمة)

القروض محددة الأجل

بعد التحقق المبني، يتم قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات كذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تحتسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيابة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلية في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات

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

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

3- المقاصة

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

4- القيمة العادلة

تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

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

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 22.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والنقد المدار من قبل مدير المحفظة والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية حتى 3 أشهر.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والنقد المعادل كما هو معرف أعلاه بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

أسهم الخزينة

تدرج الأسهم الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة حيازتها (أسهم خزينة) بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند شراء أو بيع أو إلغاء الأسهم الخاصة بالمجموعة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية والمقابل المدرج في احتياطي أسهم الخزينة حسب الرصيد الدائن في ذلك الحساب ، وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

احتياطي آخر

يتم استخدام احتياطي آخر لتسجيل تأثير التغييرات في حصة الملكية في شركات تابعة بدون فقدان السيطرة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصص مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافآت يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة كحد أدنى. تحمل التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقييم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية، وتؤخذ جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

معلومات القطاعات

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

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل مادي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام هامة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

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

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقدر إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية والقيمة التخريبية للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة على أساس الاستخدام المزمع للموجودات والعمر الاقتصادي لتلك الموجودات. إن التغيرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المتوقع للموجودات المعنية قد تؤدي إلى اختلاف الاستخدام الفعلي أو القيمة التخريبية عن التقديرات المبينة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من السوق النشطة، فإنه يتم تحييدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مخلات هذه الأساليب من الأسواق المعلنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة النعم المبينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل 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 استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

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 بحثة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل.

يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده أكثر بند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة

إن الانخفاض في قيمة الأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المستقلة. وتقوم الإدارة بتقييم الانخفاض في قيمة الأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

3 - إيرادات أخرى

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
359,202	215,213	إيرادات متنوعة
575,007	874,350	إيرادات خدمات أخرى
<u>934,209</u>	<u>1,089,563</u>	

تتضمن الإيرادات الأخرى بصورة رئيسية الإيرادات من الإعلانات والخدمات الأخرى المقدمة للمستأجرين.

تتضمن إيرادات الخدمات الأخرى بصورة رئيسية الإيرادات المكتسبة من إلغاء عقود تأجير بواسطة المستأجرين خلال فترة عقود التأجير.

4 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بتقسيم الربح 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 المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر، لا يوجد لدى الشركة الأم أسهم قائمة مخفضة محتملة.

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

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,273,316	7,397,169	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>أسهم</u>	<u>أسهم</u>	
78,795,589	78,820,355	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
<u>28.85 فلس</u>	<u>93.85 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

5 - موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة المتكبدة على إنشاء مواقف السيارات في مجمع ديسكفري بمطار الشيخ سعد والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي وفقاً لاتفاقية (BOT) المبرمة مع الحكومة الكويتية.

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
41,187,865	41,187,865	التكلفة : في 1 يناير
41,187,865	41,187,865	في 31 ديسمبر
13,356,922	16,137,271	الإطفاء: في 1 يناير
2,780,349	2,745,867	الإطفاء المحمل للسنة
16,137,271	18,883,138	في 31 ديسمبر
25,050,594	22,304,727	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر

يتم تسجيل مصروف الاستهلاك للسنة ضمن تكاليف التشغيل في بيان الدخل المجمع.

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 3,360,875 دينار كويتي (2011: 4,323,544 دينار كويتي)، ما يمثل القيمة الدفترية لمشروع BOT لإنشاء المجمع التجاري ديسكفري ("المطار"). تم إنشاء المجمع التجاري على أرض مستأجرة من الحكومة لمدة 10 سنوات، تنتهي في 30 يونيو 2013. تعمل إدارة المجموعة حالياً على التفاوض من أجل تجديد الاتفاقية لفترة مماثلة، وهي واثقة من الحصول على الموافقة على التجديد.

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 8,988,401 دينار كويتي (2011: 9,784,289 دينار كويتي)، ما يمثل القيمة الدفترية لمشروع (BOT) لإنشاء مطار الشيخ سعد ("المطار"). تم استخدام هذا المطار من قبل شركة الخطوط الوطنية الكويتية ش.م.ك. (سابقاً الشركة الأم الكبرى) لعملياتها الجوية. ومع ذلك، خلال 2011، قامت شركة الخطوط الجوية الكويتية بوقف العمليات، وبالتالي انخفضت حركة المرور في المطار بصورة جوهرية. بدأت إدارة المجموعة مناقشات مع ناقلين بدلاء في الكويت لزيادة استخدام هذا المطار. استناداً إلى تلك المناقشات، فإن الإدارة على ثقة بأنها قادرة على زيادة معدل استخدام المطار وبالتالي ترى إمكانية استرداد القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة لهذا المطار من العمليات المستقبلية. لم تحصل الإدارة بعد على تصريح الإدارة العامة للطيران المدني بالسماح لناقلين بدلاء للعمل من مطار الشيخ سعد، ولكنها تقدمت بطلب الحصول على تصريح بهذا الشأن. إن الإدارة على ثقة بأنه سوف يتم الحصول على الموافقة للسماح لناقلين البدلاء بالعمل من المطار.

6 - موجودات مالية متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
392,044	392,044	أسهم وأوراق دين مالية غير مسعرة مداراة
1,240,128	4,250,000	محافظ أسهم مسعرة مداراة
1,632,172	4,642,044	

بلغت الأوراق المالية غير المسعرة 392,044 دينار كويتي (2011: 392,044 دينار كويتي)، وهي مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بسبب الطبيعة غير المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للتوصل إلى قياس معقول للقيمة العادلة. قامت الإدارة بإجراء مراجعة لأسهمها لتحديد تعرض هذه الاستثمارات للانخفاض في القيمة. وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2011: 13,945 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

6 - موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

تم تقدير القيمة العادلة للأوراق الدين المالية غير المسعرة في محافظ مدارة بمبلغ 4,250,000 دينار كويتي (2011):
1,002,837 دينار كويتي) من قبل مدير المحفظة.

تم رهن الموجودات المالية المتاحة للبيع للمحافظ المدارة كضمان للقروض لأجل (إيضاح 13).

7 - مدينون وموجودات أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,403,945	2,636,871	مدينو إيجار
1,354,284	-	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 15)
3,086,713	1,500,388	مستحق من مساهم سابق
40,002	13,418	مدفوعات مقدماً
239,967	301,424	أرصدة مدينة أخرى
<u>6,124,911</u>	<u>4,452,101</u>	
		ناقصاً:
(3,559,189)	(2,288,626)	انخفاض قيمة مدينين
<u>2,565,722</u>	<u>2,163,475</u>	

كما في 31 ديسمبر 2012، تعرضت الذمم المدينة والموجودات الأخرى بمبلغ 2,288,626 دينار كويتي (2011):
3,559,189 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة، وتم عمل مخصص لها بالكامل.

فيما يلي الحركة في انخفاض قيمة مديني الإيجارات والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
472,476	3,559,189	في بداية السنة
3,086,713	315,762	المحمل للسنة
-	(1,586,325)	العكس خلال السنة
<u>3,559,189</u>	<u>2,288,626</u>	في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، قامت إدارة المجموعة بتسجيل مخصص مقابل المبالغ المستحقة من شركة الخطوط الوطنية الكويتية (مساهم سابق) بإجمالي مبلغ 3,086,713 دينار كويتي بعد توقف عمليات شركة الخطوط الوطنية الكويتية في الكويت. في 2012، أعلنت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم توزيعات الأرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، وبالتالي، استحق إجمالي مبلغ 1,586,325 دينار كويتي الدفع لشركة الخطوط الجوية الكويتية.

في 24 ديسمبر 2012، أكدت شركة الخطوط الوطنية الكويتية كتابةً أن الشركة الأم لها الحق في مقاصة جزء من المبالغ المستحقة لشركة الخطوط الوطنية الكويتية مقابل رصيد توزيعات الأرباح المستحقة. وبالتالي، تم عكس مبلغ 1,586,325 دينار كويتي إلى بيان الدخل المجمع. ولا يزال الرصيد المتبقي بمبلغ 1,500,388 دينار كويتي قيد التفاوض بين الطرفين.

7- مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم مديني الإيجار غير منخفضة القيمة كما يلي:

أكثر من 90 يوم	90-61 يوم	60-31 يوم	30-1 يوم	غير متأخرة		المجموع
				غير منخفضة القيمة	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
16,491	49,474	98,947	329,824	1,353,897	1,848,633	2012
13,021	39,062	78,124	260,412	1,895,134	2,285,753	2011

إن أرصدة المدينين التي لم تنخفض قيمتها من المتوقع استردادها بالكامل بناء على الخبرة السابقة. ليس من سياسة المجموعة أن تحصل على ضمانات على الأرصدة المدينية.

8- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجموع على مبالغ بيان المركز المالي المجموع التالية :

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
251,617	608,719	نقد وأرصدة لدى البنوك
11,750,000	15,901,000	ودائع قصيرة الأجل
12,001,617	16,509,719	
(84,731)	(101,109)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
11,916,886	16,408,610	

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلية يتراوح بين 1.25% إلى 2.31% (2011: 0.88% إلى 2.88% سنوياً).

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك بالدينار الكويتي يحمل فائدة تتراوح بين 1.7% إلى 2.3% (2011: 1.7% إلى 2.3% سنوياً) فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

9- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

أ. رأس المال

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
8,250,000	8,250,000	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً (82,500,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم)

ب. علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع

10 - احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم 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 إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع.

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

11 - احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري.

في - فبراير 2013، اقترح أعضاء مجلس الإدارة إطفاء رصيد الاحتياطي الاختياري بمبلغ 2,664,513 دينار كويتي في الأرباح المحتفظ بها، ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

12 - أسهم الخزينة

2011	2012	
3,700,000	3,660,000	عدد أسهم الخزينة
4%	4 %	نسبة الأسهم المصدرة (%)
1,110,000	2,122,800	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

13 - قروض محددة الأجل

الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2012: مطلوبات غير متداولة
فبراير 2014	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً، دفعات ربع سنوية	150,000	قروض محددة الأجل
فبراير 2013	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5% سنوياً	800,000	مطلوبات متداولة قروض محددة الأجل
الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2011: مطلوبات غير متداولة
سبتمبر 2013	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً، دفعات ربع سنوية	950,000	قروض محددة الأجل
فبراير 2012	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5% سنوياً	800,000	مطلوبات متداولة قروض محددة الأجل

إن القروض محددة الأجل مكفولة بضمان من قبل أسهم شركة تابعة، شركة رويال افبيشن ش.م.ك. (مقفلة) وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاح 6).

14 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,586,823	2,528,050	المستحق لمقاولين وموردين
403,771	538,360	مصروفات مستحقة
2,414,782	2,464,206	تأمينات المستأجرين
100,828	72,815	مخصص إجازات موظفين
672,225	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 15)
487,765	420,723	أرصدة دائنة أخرى
<u>5,666,194</u>	<u>6,024,154</u>	

15 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

وتمثل المعاملات مع الأطراف ذات علاقة، أي المساهمون الرئيسيون والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	اطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	بيان النخل المجموع
389,337	-	-	-	إيرادات
269,561	-	-	-	إيرادات فوائد
(31,182)	-	-	-	حصة في نتائج شركات زميلة
115,224	-	-	-	إيرادات أخرى
(3,086,713)	-	-	-	انخفاض قيمة مدينين (إيضاح 7)
(5,675)	-	-	-	مصروفات عمومية وإدارية
(131,654)	-	-	-	تكاليف تمويل

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة مفصّل عنها في إيضاحي 7 و14. إن هذه الأرصدة لا تحمل فائدة وتستحق القبض /السداد عند الطلب.

مكافآت موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
213,280	245,272	مزايا قصيرة الأجل
16,154	18,577	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>229,434</u>	<u>263,849</u>	

16 - التزامات

يتم إنشاء مجمع ديسكفري وموقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 5) على أرض مستأجرة التي تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 690,888 دينار كويتي (2011: 690,888 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,418,440	3,346,440	لا تتجاوز 5 سنوات
3,867,216	3,248,328	أكثر من 5 سنوات
<u>7,285,656</u>	<u>6,594,768</u>	

17 - مطلوبات طارئة

كما في 31 ديسمبر 2012، كان يوجد على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية بمبلغ 210,975 دينار كويتي (2011: 322,240 دينار كويتي) في سياق العمل العادي وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

18 - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

في اجتماع أعضاء مجلس الإدارة المنعقد في 12 فبراير 2013، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 197 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: 30 فلس) لكل سهم، ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي (2011: 25,000 دينار كويتي). إن توزيعات الأرباح المقترحة، إن تمت الموافقة عليها، سوف تستحق الدفع إلى المساهمين المسجلين في دفاتر الشركة الأم كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية. إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة تقع ضمن الحد المسموح به بموجب القوانين المحلية، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

تم دفع توزيعات الأرباح المقترحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 البالغة 2,363,100 دينار كويتي بعد الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في 19 مارس 2012.

19 - معلومات القطاع

تنتظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين تشغيل وهما "الاستثمارات" و"عمليات التاجير والخدمات الأخرى" كما يلي:

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل وتقاس بشكل مماثل مع أرباح أو خسائر التشغيل في بيان الدخل المجموع. ولكن، يتم إدارة الضرائب على أساس المجموعة ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل:

19- معلومات القطاع (تتمة)

المجموع		عمليات التأجير والخدمات الأخرى		الاستثمارات		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,106,252	14,680,695	11,861,488	13,901,930	244,764	778,765	إيرادات القطاع
2,148,634	7,632,179	2,144,811	6,853,414	3,823	778,765	ربح القطاع
(129,805)	(365,308)					مصروفات غير موزعة
2,018,829	7,266,871					ربح السنة
3,018,325	3,004,639	3,018,325	3,004,639	-	-	استهلاك وإطفاء
41,970,557	46,097,671	28,274,268	24,823,408	13,696,289	21,214,263	الموجودات
7,809,572	7,289,483	7,809,572	7,289,483	-	-	المطلوبات

تتم كافة عمليات المجموعة في الكويت.

20 - إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقبود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه وفقاً لعقد أداة مالية أو عقد عملاء مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصد لدى البنوك والمدينين.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لأرصدة المدينين القائمة والأرصدة لدى البنوك.

مدينون وموجودات أخرى

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء / المستأجرين من خلال وضع حدود ائتمان للعملاء / المستأجرين ومراقبة أرصدة المدينين القائمة والاحتفاظ بتأمينات التأجير والحد من المعاملات على أطراف مقابلة بعينها.

باستثناء المبلغ المستحق من مستأجرين الذي تم استلامه بشكل كبير بعد نهاية السنة المالية، لا توجد لدى المجموعة تركيزات كبيرة لمخاطر الائتمان.

النقد والنقد المعادل

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل مع البنوك ذات سمعة جيدة.

20 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

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

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بالتأكد من توفر التسهيلات من البنوك والأطراف ذات علاقة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

31 ديسمبر 2012				
عند الطلب	خلال 3 اشهر	12 - 3 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
103,131	-	-	-	103,131
-	328,640	492,960	158,250	979,850
1,194,151	3,373,056	1,456,947	-	6,024,154
<u>1,297,282</u>	<u>3,701,696</u>	<u>1,949,907</u>	<u>158,250</u>	<u>7,107,135</u>
حسابات مكشوفة لدى البنوك				
قروض محددة الأجل				
دائنون ومطلوبات أخرى				
31 ديسمبر 2011				
عند الطلب	خلال 3 اشهر	12 - 3 شهراً	1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
84,731	-	-	-	84,731
-	202,750	633,000	1,084,979	1,920,729
1,421,279	2,247,163	1,997,478	-	5,665,920
<u>1,506,010</u>	<u>2,449,913</u>	<u>2,630,478</u>	<u>1,084,979</u>	<u>7,671,380</u>
حساب مكشوف لدى البنوك				
قروض محددة الأجل				
دائنون ومطلوبات أخرى				

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 لها أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة، وبصورة رئيسية الودائع لدى البنوك والحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل. إن معدل الفائدة الفعلي مفتح عنه في الإيضاحين 8 و 13.

20 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الأرباح قبل حصة
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
وضريبية دعم العمالة الوطنية
والرعاية ومكافأة أعضاء مجلس
الإدارة

الزيادة (النقص)
في النقاط الرئيسية

40,132 +25

2012
دينار كويتي

67,146 +25

2011
دينار كويتي

مخاطر العملات

لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن جزء كبير من موجودات ومطلوبات المجموعة مدرج بالدينار الكويتي.

مخاطر أسعار الأسهم

لدى المجموعة أيضاً أوراق دين مالية وأوراق مالية غير مسعرة مدرجة بالتكلفة حيث لا يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تقدير تعرضه للانخفاض في القيمة حيث يتأثر بيان الدخل المجمع عند ذلك. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم.

21 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

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

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الإقراض أقل من 30%. تُدرج المجموعة القروض محددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين والمطلوبات الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

21- إدارة رأس المال (تتمة)

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,750,000	950,000	قروض محددة الأجل
5,666,194	7,565,479	دائنون ومطلوبات أخرى
		ناقصاً:
11,916,886	16,408,610	النقد والنقد المعادل
(4,500,692)	(7,893,131)	صافي الدين
		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
31,386,061	36,163,562	معدل الإقراض (%)
-	-	

22- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين والنقد والأرصدة لدى البنوك. تتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل والدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 6).

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

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛

المستوى 2: الأساليب الأخرى التي يكون لكافة مدخلاتها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى 3: الأساليب التي تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى المعلومات المعروضة في السوق.

الأدوات المالية بالقيمة العادلة

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة
-	-	4,250,000	4,250,000

31 ديسمبر 2012

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 6)

31 ديسمبر 2011

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 6)

237,291	-	1,002,837	1,240,128
---------	---	-----------	-----------

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لم يكن هناك أي تحويل بين الجدول الهرمي للقيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من المستوى 3 للجدول الهرمي للقيمة العادلة.