

25 APR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المعرفات - والتوثيق الذي
مهنية طبقاً الأصل

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مغلقة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقي الحسابات المستقلين
3	بيان الدخل الجموع
4	بيان الدخل الشامل الجموع
6 - 5	بيان المركز المالي الجموع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية الجموع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية الجموع
49 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

عضو مستقل في يو إتش واي

ص.ب. 20316 الصفا 13064 - الكويت

هاتف: +965 2564221

فاكس: +965 2564214

البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw



مدققون ومستشارون

عارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون : 965 244 39000 (965)

فاكس : (965) 243 8451

ص.ب. 2986 صفا - 13030 - الكويت

البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com

تقرير مراقي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة التمدin العقارية - ش.م.ك (مغلقة)

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة التمدin العقارية - شركة مساهمة كويتية (مغلقة) والشركات التابعة لها، وتشمل بيان المركر المالي الجمع كما في 31 ديسمبر 2012 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسئولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقیق . إن هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاحلاقي والقيام بتحطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة حالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصادات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناجحة عن الغش أو الخطأ. وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسمى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعه ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتتوفر لنا أساساً لإبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المالية، المركز المالي لشركة التمدين العقارية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2012 ، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والشرعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والبيانات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الحدود قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لها ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



عبداللطيف محمد العبيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعبيان وشركاه

فوزية مبارك الحساوي
 مراقب مرخص رقم 80 فئة أ
 مكتب فوزية مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات - بو إتش واي

ستريت هيلز ليمتد

الكويت

19 مارس 2013

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف.د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 الف.د.ك	ايضاحات	الإيرادات
9,292 (3,528)	9,383 (4,011)	8	ايرادات تشغيلية مصاريف تشغيلية صافي الإيرادات التشغيلية
5,764	5,372		
			ايرادات تشغيلية اخرى
1,009 17	707 38	9	عمولة إدارة محافظ استثمارية
1,025	-	14	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
1,693	1,074	18	ربح بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة
2,682	-	13	ربح بيع حصص في شركات زميلة
3,226	5,526	10	صافي ايراد استثمارات
1,328	3,480	13	حصة في أرباح شركات زميلة
934	516		ايرادات اخرى
(119)	78		ربح / (خسارة) تحويل عمله اجنبيه
17,559	16,791		
			المصاريف والاعباء الاجنبية
2,203	2,250		تكاليف موظفين
3,281	2,925		مصاريف عمومية واداريه
6,489	5,368		تكاليف تحويل
11,973	10,543		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة
5,586	6,248		ومنها ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(4)	-		حصة الزكاة
(62)	(60)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(70)	(70)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
5,450	6,118		ربح السنة
			مخصص كما يلى :
3,824	4,059		مالكي الشركة الأم
1,626	2,059		المحصل غير المسيطرة
5,450	6,118		
10.3 فلس	10.9 فلس	11	ربحية السهم المخصص لمالكي الشركة الام

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 10 - 49 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	
الف.د.ك	الف.د.ك	
5,450	6,118	ربح السنة
(93)	219	إيرادات شاملة أخرى :
(5,078)	(4,033)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(1,096)	(2,072)	استثمارات متاحة للبيع :
1,297	458	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(4,970)	(5,428)	- المخول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع
480	690	- المخول إلى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
		<u>اجمالي الخسائر الشاملة الأخرى</u>
		<u>اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة</u>
(1,146)	(1,369)	مخصص كما يلى :
1,626	2,059	مالكي الشركة الأم
480	690	<u>المخصص غير المسيطرة</u>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 49 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

ايضاحات	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
استثمارات متاحة للبيع			
استثمارات في شركات زميلة			
عقارات استثمارية			
عقارات قيد التطوير			
ممتلكات وآلات ومعدات			
	224,575	224,319	
الاصول المتداولة			
نقد وارصده لدى البنك			
ودائع قصيرة الأجل			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			
ذمم مدینه وارصده مدینه اخری			
استثمارات في أراضی وعقارات للمتاجر			
	270,690	253,596	
مجموع الأصول			
حقوق الملكية والخصوص			
حقوق الملكية			
رأس المال			
علاوة اصدار اسهم			
اسهم خزينة			
احتياطي ربح بيع اسهم خزينة			
احتياطي قانوني			
احتياطي اختياري			
احتياطي تحويل عمله أجنبية			
أرباح محتفظ بها			
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة			
حقوق ملكية مالکي الشركة الأم			
الخصص غير المسيطرة			
مجموع حقوق الملكية			

تابع / بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	اضحات	
الف.د.ك	الف.د.ك		الخصوم
60,500	60,500	22	الخصوم غير المتداولة
1,144	1,138		قروض لأجل
559	635		تأمينات ايجارات مستردہ
<u>62,203</u>	<u>62,273</u>		<u>مخصص مكافأة نهاية الخدمة</u>
			<u>الخصوم المتداولة</u>
1,811	8,646	23	تسهيلات بنكية
10,105	11,955	24	ذمم دائره وأرصدة دائنه اخرى
50,000	32,500	22	الجزء المتداول من قروض لأجل
<u>61,916</u>	<u>53,101</u>		
<u>124,119</u>	<u>115,374</u>		<u>مجموع الخصوم</u>
<u>270,690</u>	<u>253,596</u>		<u>مجموع حقوق الملكية والخصوم</u>



علي يعقوب غافل العريبان

نائب رئيس مجلس الادارة

محمد جاسم المرزوقي

رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 49 - 10 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

SA

EJ

بيان التغيرات في حقوق الملكية الجمجم

حقوق ملكية شركة الأم		احتياطي		النفاذ		النفاذ		النفاذ		النفاذ		النفاذ	
المصصر	غير المسيطرة	الثروات	المجموع	أرباحها	القيمة العادلة	أرباحها	القيمة العادلة	أرباحها	أرباحها	أرباحها	أرباحها	أرباحها	أرباحها
146,571	46,953	99,618	20,512	13,080	-	9,443	8,045	739	(645)	11,132	37,312	2012	الرصيد كما في 1 يناير 2012
(6,068)	(6,068)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في المتصصر غير المسيطرة
(5)	(5)	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	تحويل في أسهم محررية (يضاً 21)
(2,966)	-	(2,966)	-	(838)	(2,966)	-	419	419	-	-	-	-	تحويل إلى إيجابيات (يضاً 25)
(9,039)	(6,068)	(2,971)	-	(3,804)	-	419	419	-	(5)	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (يضاً 25)
6,118	2,059	4,059	-	4,059	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالك
(5,428)	-	(5,428)	(5,647)	-	219	-	-	-	-	-	-	-	ردم السنة
690	2,059	(1,369)	(5,647)	4,059	219	-	-	-	-	-	-	-	إيجارات / (خسائر) شاملة أخرى
138,222	42,944	95,278	14,865	13,335	219	9,862	8,464	739	(650)	11,132	37,312	2012	إيجالي الإيجارات / (خسائر) شاملة للسنة
154,718	50,125	104,593	25,389	13,755	93	9,047	7,649	739	(523)	11,132	37,312	2011	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
(4,798)	(4,798)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في المتصصر غير المسيطرة
(122)	-	(122)	-	-	-	-	-	-	(122)	-	-	-	تحويل في أسهم محررية (يضاً 21)
(3,707)	-	(3,707)	-	(792)	(3,707)	-	396	396	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (يضاً 25)
(8,627)	(4,798)	(3,829)	-	(4,499)	-	396	396	-	(122)	-	-	-	معاملات مع المالك
5,450	1,626	3,824	-	3,824	-	-	-	-	-	-	-	-	ردم السنة
(4,970)	-	(4,970)	(4,877)	-	(93)	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
480	1,626	(1,146)	(4,877)	3,824	(93)	-	-	-	-	-	-	-	إيجالي (الخسائر) / الإيجارات الشاملة للسنة
146,571	46,953	99,618	20,512	13,080	-	9,443	8,045	739	(645)	11,132	37,312	2011	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011

ان الإيضاحات المبنية على الصفحات 10 – 49 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية الجموعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	أنشطة التشغيل
الف.د.ك	الف.د.ك	ربح السنة المخصص لمالك الشركة الأم
3,824	4,059	تعديلات :
287	307	الاستهلاك
115	127	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
55	82	صافي خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,693)	(1,074)	ربح بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتأخرة
(1,025)	-	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(1,204)	(2,162)	صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
1,297	458	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,290)	(3,859)	إيرادات توزيعات أرباح
(84)	(45)	إيرادات فوائد
(1,328)	(3,480)	حصة في أرباح شركات زميله
(2,682)	-	ربح بيع حصة في شركات زميلة
(222)	-	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
6,489	5,368	تكاليف تمويل
539	(219)	<u>مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة</u>
(29)	(51)	
510	(270)	
النحوتات في اصول وخصوم التشغيل :		
12,686	1,388	ذمم مدینه وأرصدة مدینه اخري
(122)	1,850	ذمم دائنہ وارصدۃ دائنہ اخري
(41)	(6)	تأمينات ايجارات مستردہ
13,033	2,962	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	ايضاح	أنشطة الاستثمار
الف. د.ك	الف. د.ك		
(3,757)	(4,418)		صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
4,015	5,562		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
7,580	11,620		المحصل من بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة
-	(3,915)		المدفوع لشراء حصص اضافية في شركة زميلة
6,596	-		المحصل من بيع حصص في شركات زميلة
100	(1,657)		عقارات قيد التطوير
(534)	(21)		صافي شراء ممتلكات وآلات ومعدات
3,290	3,859		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
84	45		ايرادات فوائد مستلمة
17,374	11,075		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل			
(3,208)	(3,454)		توزيعات ارباح نقديه للمساهمين
519	950		التغير في الحصص غير المسيطرة
(13,357)	6,835		التغير في تسهيلات بنكية
(122)	(5)		صافي التغير في اسهم خزينة
(11,500)	(17,500)		تسديد قروض لأجل
(93)	219		التغير في احتياطي تحويل عملة أجنبية
(6,993)	(5,404)		تكليف تمويل مدفوعه
(34,754)	(18,359)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(4,347)	(4,322)		صافي النقص في النقد وشبه النقد
12,401	8,054		النقد وشبه النقد في اول السنة
8,054	3,732	26	النقد وشبه النقد في اخر السنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 49 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس وأغراض الشركة الأم

تأسست شركة التمدin العقارية - ش.م.ك (مغلقة) (الشركة الأم) في الكويت بتاريخ 16 ديسمبر 1982 طبقا لاحكام قانون الشركات التجارية. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . تمثل أغراض الشركة الأم الأساسية في أعمال الاستثمار العقاري داخل وخارج الكويت بما في ذلك الشراء ، البيع، الاستئجار والتأجير . تقوم الشركة الأم بتطوير المشاريع العقارية وتعهدات انشاءات المبني ، إدارة أملاك الغير ، انشاء وادارة صناديق الاستثمار العقارية ، القيام بالدراسات والاستشارات العقارية والاستثمار في الشركات ذات الاغراض المشابهة لاغراضها وفي محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

صدر بتاريخ 29 نوفمبر 2012 المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات والذي نص على تنفيذه والعمل به من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وعلى الشركات القائمة وقت العمل بهذا القانون أن توقف أوضاعها طبقا لأحكامه خلال ستة أشهر من تاريخ سريانه ووفقا لما تحدده اللائحة التنفيذية.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 21816 - الرمز البريدي 13079 الصفا - دولة الكويت .

تم اعتماد اصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 مارس 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.")

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 .

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة فيما عدا ما يلي:

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

لا يوجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية نافذة للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012 والتي يتوقع ان يكون لها تأثيرا جوهريا على المجموعة .

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

بتاريخ الصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

توقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة والمبنية أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعايير الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الجموعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

المعيار أو التفسير	المالية التي تبدأ في	يفعل للسنوات
معايير المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - تعديل	1 يوليو 2012	معايير المحاسبة الدولي رقم (1)
معايير المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية الجموعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013	معايير المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة وشركات معاونة
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية	1 يناير 2015	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية الجموعة	1 يناير 2013	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الخصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013	
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات	1 يناير 2013	
التحسينات السنوية 2009-2011	1 يناير 2013	

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بجمع مكونات الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل الجموع بناء على المطبيات التالية:

- أ) من المحمول أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل الجموع في الفترات اللاحقة، و
- ب) ليس من المحمول أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل الجموع لاحقاً.

ستقوم المجموعة بتحديث العرض الحالي لبيان الدخل الشامل الجموع عند تفعيل هذا التعديل ، لكن ، لن يؤثر على قياس أو تحقق تلك البنود.

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية الجموعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان ، فإن معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعني فقط في البيانات المالية المنفصلة .

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة وشركات معاونة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان ، فإن معيار المحاسبة الدولي رقم (28) قد أصبح يتضمن الاستثمارات في شركات الخاصة ضمن مجاله . مع ذلك ، لم تغير طريقة محاسبة حقوق الملكية ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 28 IAS 28.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

4.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس . إن المعيار البديل هو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم اصداره على مراحل . حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية . وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015 . ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير . بالإضافة إلى ذلك، في نوفمبر 2011، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتاً في اجراء تعديلات محددة على نموذج تصنيف الأصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمراجعة أمور التطبيق . بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار ، إلا أن اللجنة الفنية المنشقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)، وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغييرات.

4.2.5 معايير التجميع

هناك مجموعة من معايير التجميع سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من او بعد 1 يناير 2013 . معلومات عن هذه المعايير الجديدة موضوعة أدناه . ما زال على ادارة المجموعة تقييم اثر هذه المعايير الجديدة والمعدلة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

4.2.5.1 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة او المنفصلة ولجنة تفسيرات المعايير 12 (SIC 12) : تجميع البيانات المالية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة ، حيث يعدل التعريف الخاص بميزة السيطرة وكذلك الإجراءات التوضيحية لمعرفة الشخص في الشركة التابعة . ان هذه المتطلبات الجديدة لها القدرة على التأثير على اي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغير نطاق التجميع .

لكن تم البقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي عليه بما في ذلك الشخص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة . ان تحليل الادارة المؤقت هو ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 لن يغير تصنيف (كم شركات تابعة او غيرها) اي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها كما في 31 ديسمبر 2012 .

4.2.5.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الشخص في المنشآت الأخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة ، والترتيبيات المشتركة ، والشركات الرملية و المنشآت المنتظمة غير المجمعة . كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة .

توجيه الانتقال الخاص بالمعايير الدولية للتقارير المالية 10، 11، 12

لاحقاً بتاريخ إصدار المعايير الجديدة، قامت لجنة معايير المحاسبة الدولية بإجراء بعض التغييرات على الأحكام الانتقالية في المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 11 و 12 . يؤكّد التوجه على أنه لا يطلب من المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بأثر رجعي في ظروف معينة ويوضح المتطلبات لعرض معلومات مقارنة معدلة . يقوم التوجه أيضاً بإجراء تغييرات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 11 و 12 مما يوفر اعفاء مائلاً من عرض أو تعديل معلومات المقارنة للفترات التي تسقى الفترة السابقة . بالإضافة إلى ذلك، يوفر هذا اعفاء اضافياً بازالة شرط عرض معلومات المقارنة للافصادات المتعلقة بالمنشآت المنتظمة غير المجمعة لاي فترة قبل الفترة السنوية الاولى التي يشأنها يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 .
 يتم تفعيل التوجيه الجديد ايضاً للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

4.2.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة و تقديم توضيحات و افصاحات معززه مرتبطة بقياس القيمة العادلة. لا يؤثر هذا المعيار على اي البنود المطلوب تقييمها بالقيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. تقوم الادارة حاليا بمراجعة طرق تقييمها لتنفق مع المتطلبات الجديدة كما يتعين عليها استكمال تقييمها لتأثير هذه المتطلبات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2.7 تسوية الأصول والخصوم المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 بإضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة المناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الأصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"

ان بعض اجمالي انظمة السنوية قد تتغير معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.8 الافصاحات - تسوية الأصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. يتم تفعيل التعديلات لفترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013 والفترات المرحلية ضمن تلك الفترات السنوية. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.9 التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

قامت التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية) بدخول عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:

يوضح بيان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الإيضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)

يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او إعادة تصنيفات استعادة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المعدة غير الحد الادنى للمتطلبات:

يوضح بيان اي معلومات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية لفترات غير الحد الادنى للمتطلبات

يتطلب بيان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الإيضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

- تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد
4.2
تابع / التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)
4.2.9

الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية:

- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" (IAS 12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الادوات المالية: العرض" (IAS 32) في ما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.
- يوضح بان الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الأصول والخصوم:

- توضح بان بمجموع الأصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الأصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصح عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.

ان التحسينات السنوية المذكورة اعلاه يتم تفعيلها للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. لا تتوقع الادارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

5. السياسات المحاسبية الهامة

5.1 أسس التجميع

تم تجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تمثل الشركات التابعة كل المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة من النواحي المالية والتشغيلية . وتحصل المجموعة على حق السيطرة تلك من خلال سيطرتها على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت. تنتهي الفترة المالية لكل الشركات التابعة في 31 ديسمبر (أو يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة للفترات التي تكون عادة لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تلك البيانات الخاصة بالشركة الأم، وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة عندما يكون تأثير المعاملة جوهري أو أن يكون الحدث قد وقع خلال الفترة بين تاريخ بيانات الشركة التابعة وتاريخ بيانات الشركة الأم).

لفرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير الحقيقة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير الحقيقة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم حيازها او استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين ملكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة غير مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الدخل المجمع.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

تابع / السياسات المحاسبية الهامة 5.

5.2 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المخول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول الحولية والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة أما بالقيمة العادلة أو بنصيبيه من حصته في صافي الأصول المعرفة للشركة المشتراء.

وفي حالة ما إذا ثمنت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعرفة المشتراء والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بعض النظر عما إذا كانت تلك البندود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم إعادة قياس الأصول المشتراء والخصوم المنقوله وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقوله والالتزامات القائمه وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المرمرة من قبل الشركة المشتراء.

يتم احتساب قيمة الشهادة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة في تاريخ الشراء، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراء فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البندود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجلها بشكل منفصل. أنظر الاوضاع أعلاه حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر المبوط في القيمة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح 5.14 الخاص ببيان اجراءات اختبار احتفاظ القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلية

الشركات الزميلية، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصصة. يتم تسجيل الشركات الزميلية مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلية.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيف قيمة الاستثمار في الشركة الزميلية بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلية بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلية إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختيار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم احتفاظها.

لا تتعذر نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلية عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلية ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكيد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلية هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلية، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلية عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافة إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل الجملي.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات الخاسية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع العقاري والقطاع الاستثماري. ولفرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتبني الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البيانية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية الجموعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الابادات

يتم تسجيل الابادات إلى الحد الذي تكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تختسب ارباح وخسائر المتأخرة بالإستثمارات عند تحقيقها ، وتحتسب توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات ، وتحتسب الإيرادات الأخرى على اساس مبدأ الاستحقاق.

5.6.1 تقديم الخدمات
تحقق المجموعة ايرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية. يتم ميدانياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة. عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبرتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها. يتم تسجيل ايراد الخدمات الاستشارية عند تقديم تلك الخدمات وفقاً لمراحل الابناء في نهاية السنة كما جاء بيانها ضمن الشروط التعاقدية، تماماً مثل معالجة المشاريع الانشائية.

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الابيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الابيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الابيجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستشارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزبائنهما. ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على النحو التالي:

- ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل ايرادات الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.

- ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمة

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 ايرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل ايرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.3 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.8 تكاليف التمويل

يتم اثبات تكاليف التمويل على أساس التوزيع الزمني على فترة استحقاق الإلتزامات المرتبطة بها وتدرج في بيان الدخل الجموعي للسنة.

تابع / اوضاع حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية العامة

5.9 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية الازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه بها من قبل المجموعة. وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخصائص المبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للممتلكات والآلات والمعدات. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام النسب المئوية السنوية التالية:

- آلات ومعدات %33.33 إلى 20%
- سيارات %25 إلى 20%
- أثاث وتركيبات واجهزة مكتبية %33.33 إلى 65%

أما في حالة الممتلكات المؤجرة، يتم قياس العمر الانتاجي بالمقارنة مع أصول أخرى مملوكة أو عن طريق مدة الإيجار، إذا كانت أقصر.

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويًا على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المترافق معه من الحسابات وأرباح ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الجملي.

5.10 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المخفظ بها لغرض التأجير و/أو لفرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويًا وتدرج في بيان المركز المالي الجميع بقيمها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة ببيانات السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواه ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن الأرباح أو الخسائر تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعترضة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً لسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.11 العقار قيد التطوير

يتمثل العقار قيد التطوير في عقار محفظة به للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويتم قياسه مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إدراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع أحوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الدخل الجملي.

إذا أقرت المجموعة بأن القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بأن يتم تحديد القيمة العادلة للعقار بشكل يعتمد عليه عند اكتمال البناء، عندها تقوم المجموعة بقياس ذلك العقار الاستثماري قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمته العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه أو عند اكتمال التطوير (أيهما أقرب).

5.12 استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصاريف المتکبدة حتى يصل كل عقار إلى حالته الحاضرة بما في ذلك تكاليف التمويل المحددة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الإتمام والبيع.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الاصول غير الملموسة

الاصول غير الملموسة التي يتم شراؤها بصورة منفصلة يتم قياسها عند التحقق المبدئي بالتكلفة. ان تكلفة الاصول غير الملموسة المشتراة في عملية دمج الاعمال تمثل في القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء. وبعد التتحقق المبدئي، تدرج الاصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصا اي اطفاء متراكم وخصائص في الخفاض القيمة. كما ان الاصول غير الملموسة المنتجة داخليا، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا يتم رسالتها وتظهر النفقات في بيان الدخل الجملي في السنة التي تحدث فيها تلك النفقات.

يتم تقدير الاعمار الانتاجية للاصول غير الملموسة فيما ان تكون محددة او غير محددة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفاؤها طوال العمر الاقتصادي الانتاجي ويتم تقديرها للتأكد من عدم الخفاض قيمتها كلما كان هناك مؤشرا بان الاصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. كما ان فترة وطريقة الاطفاء للابلغ غير الملموس ذي العمر الانتاجي المحدد تم مراجعتها على الاقل في نهاية كل سنة مالية. ان التغيرات في العمر الانتاجي المتوقع او التموذج المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المسجلة في الاصل يتم احتسابها بتغير فترة او طريقة الاطفاء، حسب الاقتضاء، وتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية.

ان مصاريف الاطفاء على الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم تسجيلها في بيان الدخل الجملي. اما بالنسبة للابلغ غير الملموسة ذات الاعمار الانتاجية غير المحددة فيتم اختبارها سنوي او تكرارا للتأكد من عدم الخفاض قيمتها اذا اشارت الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة المدرجة قد تنخفض قيمتها، اما بصورة فردية او بمستوى وحدة انتاج النقد. لا يتم اطفاء مثل تلك الاصول غير الملموسة. ان العمر الانتاجي للابلغ غير الملموس ذي العمر غير المحدد تم مراجعته سنويا لتحديد فيما اذا كان تقدير العمر غير المحدد ما زال يحظى بالتأييد. فان لم يكن الامر كذلك، فإن التغير في تقدير العمر الانتاجي من غير محدد الى محدد يتم على اساس مستقبلي.

الارباح او الخسائر الناتجة عن عدم تحقق الاصل غير الملموس يتم قياسها كالفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة المدرجة للابلغ ويتم تسجيلها في بيان الدخل الجملي عند عدم تحقق ذلك الاصل.

5.14 اختبار الخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الخفاض، يتم جمع الاصول الى ادنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار الخفاض قيمة بعض من تلك الاصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على انه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسانية من العوائد نتيجة دمج الاعمال وتمثل اقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة الجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة الجموعة على اها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفرادات الاصول الأخرى او الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف او تغيرات تشير الى ان القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للابلغ او الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة الخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار الخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الاصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ الخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبة. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصل التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهمامة

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التتحقق، القياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين أدناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسبا) اما:

- عندما يتم تهيي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
 - أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باسلام التدفقات النقدية من اصل أو عندما تحمل المجموعة الالتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
 - (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
 - (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تتحقق اصل جديد الى مدى الالتزام الجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تتحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حاليا بأخر من نفس المرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الالتزام المالي الحالى بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

5.15.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لفرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التتحقق المبدئي:

- ذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL)
- استثمارات محفظة بما حتى تاريخ استحقاقها (HTM)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بأن احد الأصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

ان كافة الارادات والمصاريف المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، ايرادات التمويل او البنود المالية الأخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الأخرى.

• الذمم المدينة

تعتبر الذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التتحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهيرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن أحدى الجهات المدينة سوف تتحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعه وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحاطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف الذمم المدينة إلى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنك وودائع تحت الطلب بالإضافة إلى استثمارات أخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الامة

5.15 تابع / الأدوات المالية

5.15.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح او الخسائر تسجل في الأرباح او الخسائر. كما ان القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي اصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محددة وفترة استحقاق ثابتة بخلاف القروض والذمم المدينة. يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اذا كانت لدى الجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم لاحقاً قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. فإذا كان هناك دليل موضوعي بأن الاستثمار قد انخفضت قيمته وتم تحديده بالرجوع الى معدلات ائتمان خارجية، يتم عندها قياس الاصل المالي بالقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المقدرة. واي تغيرات تطرأ على القيمة المدرجة للاستثمار، بما في ذلك خسائر انخفاض القيمة، يتم تسجيلها في الارباح او الخسائر.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للأصول المالية.

ان الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فإن الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصفيتها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصفيه ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم الجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقدير فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. وفي حالة استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفتها. يتم تقدير "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل الخصم. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بمحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

تابع / اوضاع حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى وادوات مالية مشتقة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- **الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر**

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنیف دائي الوکالة والسنداں كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

- **الذمم التجارية الدائنة**

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سبتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل الموردم لم تصدر.

- **القروض**

يتم تسجيل القروض لأجل بمبلغ اصل القرض في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. تحمل الفوائد كمصاروف عند استحقاقها مع تسجيل الفوائد غير المدفوعة ضمن ارصدة الدائنوں . تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

- **دائنو الوکالة**

تمثل دائنو الوکالة في قروض قصيرة الاجل بموجب المبادئ الاسلامية وتظهر بالتكلفة المطفأة.

- **السنداں**

تدرج السنداں في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السنداں المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الدخل المجمع على مدى عمر السنداں باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

- **دائنو تمويل المراجحة**

يتمثل دائنو تمويل المراجحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للحصول المشتراة بموجب اتفاقيات مراجحة. يدرج دائنو تمويل المراجحة بمجمل المبلغ المستحق مطروحاً منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصروف على اساس نسي زماني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

ان جميع الادوات المالية المشتقة غير المحددة والنافذة كأدوات تحوط يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة للاداء المالية، ان وجدت، المعلنة في الارباح او الخسائر تدرج ضمن تكاليف التمويل او ايرادات التمويل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.4 الادوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يتم احتساب الادوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر باستثناء المشتقات المحددة كادوات تحوط في علاقات تحوط التدفقات النقدية الامر الذي يتطلب معالجة محاسبية محددة. ومن اجل التأهل لمحاسبة التحوط، يجب ان تفي علاقة التحوط بالعديد من الشروط الصارمة في ما يتعلق بالتوثيق، احتمالية حدوث معاملة التحوط وفعالية التحوط.

ان كافة الادوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط تسجل مبدئياً بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الجماع. الى المدى الذي يكون فيه التحوط فعالاً، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة كادوات تحوط في عمليات تحوط التدفقات النقدية تسجل في الامدادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية في حقوق الملكية. واي عدم فعالية في علاقة التحوط تسجل فوراً في الارباح او الخسائر.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المحوط له على الارباح او الخسائر، فإن اية ارباح او خسائر مسجلة سابقاً في الامدادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الامدادات الشاملة الاخرى. مع ذلك، اذا تم تسجيل اصل او التزام غير مالي نتيجة للمعاملة المحوط لها، فإن الارباح والخسائر المسجلة سابقاً في الامدادات الشاملة الاخرى تدرج في القیاس المبدئي للبند المحوط له.

يتم تسجيل كافة الادوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي الجماع اما كأصول (قيم عادلة موجبة) او خصوم (قيم عادلة سالبة).

ان الادوات المالية المشتقة المستخدمة من قبل المجموعة تتضمن مقاييس معدلات اسعار الفائدة.

• المقاييس

تمثل المقاييس في اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل التغيرات في اسعار الفائدة او العملات الاجنبية. عادة، لمقاييس سعر من اسعار الفائدة، يتم مبادلة سعر عائم مقابل سعر ثابت وبالعكس.

5.15.5 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الامامية

5.15. تابع / الأدوات المالية

5.15.6 محاسبة تواريix المتأخرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات " بالطرق المعتادة " للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتأخرة، اي بالتاريخ الذي تتلزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصل. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات اصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.15.7 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الجمجم فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.15.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصوصة او اساليب تقييم اخرى.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاحتياطي من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات الحاسبية الهمة

5.16 تابع / حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفقات توزيعات الارباح

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناجمة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي

احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع

- تضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.17 أسهم الخزينة

ت تكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائتها حتى الان. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وعوجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقييد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاحتياطي. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويغفل من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكدا.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المحاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي الجمجم لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.19 انخفاض قيمة الأصول المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل بيان مركز مالي جمع لتتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد او مجموعة اصول شبيهة قد تنخفض قيمتها . فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل وتسجل أي خسائر انخفاض في القيمة استناداً إلى صافي القيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المتوقعة في بيان الدخل الجمجم . وبالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المعدلة بالإطفاء ، تخصم التغيرات النقدية المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأداة المالية. بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة ، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهمة

5.20 تحقق واستبعاد الأصول والخصوم المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. كما يتم استبعاد الأصل المالي (بالكامل أو جزء منه) إما عند تحويل المجموعة لكافحة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكل مخاطر ومزايا الملكية وعندما تفقد المجموعة السيطرة على ذلك الأصل المالي أو جزء منه. ويتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

5.21 استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية الجموعة يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية في تاريخ البيانات المالية الجموعة. إن استخدام التقديرات ينحصر أساساً في تحديد مخصصات الخفاض قيمة الاستثمارات غير المسورة والعقارات الاستثمارية .

5.22 معاملات مع أطراف ذات صلة

تشتمل الأطراف ذات الصله على أعضاء مجلس الإداره ، المسؤولين التنفيذيين ، افراد عائلاتهم المقربون والشركات المملوكة لهم بشكل رئيسي . جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصله تم على أسس تجارية وفي اطار النشاط العادي .

5.23 ترجمة العملات الأجنبية

5.23.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية الجموعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.23.2 معاملات العملة الأجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاومة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.23.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تغيرات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الارادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الارادات والمصاريف وقد تدخل في احتسابي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها إلى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.24 مكافأة نهاية الخدمة

تقديم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

5.25 الضرائب

5.25.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربع المجموع الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربع السنة.

5.25.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 6% من ربع المجموع الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربع السنة عند تحديد الحصة.

5.25.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربع المجموع وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية الجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الجموعة:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الاهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.1. تابع / أحكام الادارة الاهامة

6.1.1. تصنیف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنیف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنیف الاصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنیف الاصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنیفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنیفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ان تصنیف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنیف الاصول المالية كقروض ومدينين.

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنیفها كأصول متاحة للبيع.

6.1.2. تصنیف العقارات

يعني على الادارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنیفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير او عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنیف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بعرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادلة.

تقوم المجموعة بتصنیف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقىم المجموعة بتصنیف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.3. القيمة العادلة للاصول والخصوم المشتراء

ان تحديد القيمة العادلة لكل من الاصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الاعمال يتطلب احكاما هامة.

6.2. عدم التأكيد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والابادات والمصاريف مبنية ادناء. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1. انخفاض قيمة الشهادة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهادة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل الامر الذي يتطلب تقديرها للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2. انخفاض قيمة الشركات الرسمية

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الرسمية بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الرسمية قد انخفضت قيمتها. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الرسمية وقيمتها المردحة وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

6.2.3. انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على اها انخفاض قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهرى او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهرى" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهمة وعدم التأكيد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكيد من التقديرات

6.2.4 انخفاض قيمة النعم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للبالغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للبالغ الهمة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للبالغ غير الهمة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة جموعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

6.2.5 الاعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للأصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.6 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

7. شركات تابعة

إن قائمة الشركات التابعة المجمعة للشركة الأم هي كما يلي :

الشركات التابعة	نسبة الملكية في	النشاط	بلد	الشركات التابعة		
				الرئيسى	التاسيس	تاريخ التأسيس
شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك (مغلقة)	51.37	استثمارية	الكويت	3 مارس 1997	11 يناير 2003	2003
شركة منشر العقارية - ش.م.ك (مغلقة)	75.685	عقارات	الكويت	17 مارس 2007	2007	2007
شركة التمدين للمساكن - ش.م.ك (مغلقة)	45.41	عقارات	الكويت	21 يونيو 2008	2008	2008
شركة العadiات الدولية العقارية - ش.م.ك (مغلقة)*	97.75	عقارات	الكويت	25 يونيو 2006	1 ابريل 2012	2012

* قامت الشركة الأم خلال السنة بشراء الحصص الإجمالية البالغة 97.75 % لإحدى الشركات التابعة لها [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك (مغلقة)] في شركة العadiات الدولية العقارية - ش.م.ك (مغلقة) وبالتالي لم ينبع عن تلك المعاملة أية ارباح أو خسائر واصبحت شركة العadiات الدولية العقارية - ش.م.ك (مغلقة) شركة تابعة مباشرة للشركة الأم وبنفس نسبة الحصص.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. مصاريف تشغيلية

السنة	السنة	
المنتهia في	المنتهia في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
714	861	تكاليف الموظفين المباشرة
2,814	3,150	مصاريف عقارية أخرى
3,528	4,011	

9. ايرادات تشغيلية أخرى

السنة	السنة	
المنتهia في	المنتهia في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
64	57	ايرادات مواقف السيارات وعضوية نادي اليخوت
453	332	أتعاب إدارة مشاريع واستشارات
209	212	ايرادات خدمات - جمع الكوت
283	106	ايرادات أخرى متنوعة
1,009	707	

10. صافي ايراد الإستثمارات

السنة	السنة	
المنتهia في	المنتهia في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
1,204	2,162	صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,297)	(458)	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(55)	(82)	صافي خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,290	3,859	ايرادات توزيعات أرباح
84	45	ايرادات فوائد
3,226	5,526	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

11. ربحية السهم المخصص لمالكي الشركة الأم

السنة	السنة	
المتتهية في	المتتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
3,824	4,059	ربح السنہ المخصص لمالکی الشرکة الام (الف د.ك)
370,811	370,710	المعدل المرجح لعدد الاسهم القائمه (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (الف سهم)
10.3 فلس	10.9 فلس	ربحية السهم المخصص لمالکی الشرکة الام

12. استثمارات متاحة للبيع

2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
4,424	4,707	محافظ وصناديق مداره محلية
7,879	7,156	مساهمات في اسهم شركات محلية غير مدرجة
85,055	76,883	مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت
97,358	88,746	

إن المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت تتضمن استثمارات إحدى الشركات التابعة الجموعة [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك (مقلة)] في اسهم مدرجة في اسوق مالية أجنبية. تتضمن تلك المساهمات استثمارات بقيمة عادلة إجمالية 54,071 الف د.ك (2011: 75,879 الف د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايصال 22) وتسهيلات بنكية (ايصال 23).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

13. استثمارات في شركات زميله

هذا البند يتضمن استثمارات المجموعة في الشركات الرميلة التالية :

	2011		2012		بلد التأسيس	اسم الشركة
	القيمة الف.د.ك	ملكية مباشرة وغير مباشرة %	القيمة الف.د.ك	ملكية مباشرة وغير مباشرة %		
10,040	29	9,489	29	البحرين	شركة أجمل القابضة - ش.م.ب	
14,260	43	17,665	51	الكويت	شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) *	
262	25	228	25	الكويت	شركة فيوكوم للأسواق المركبة - ش.م.ك (مغلقة)	
33,656	30	36,175	30	الكويت	شركة التمدين لمراكم التسوق - ش.م.ك (مغلقة)	
					شركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة)	
12,169	30	12,896	30	الكويت	شركة التمدين للمتحفون - ذ.م.م	
133	25	133	25	الكويت	شركة الميس التجارية - ذ.م.م	
544	46	543	46	الكويت	شركة الخليج وآسيا القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) *	
-	-	500	10	الكويت		
71,064		77,629				

فيما يلي حصة المجموعة في صافي الأصول وربح السنة للشركات الرميلة من واقع آخر بيانات مالية متاحة كما في تاريخ بيان المركز المالي الجموع :

	2011		2012		السنة
	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	
121,329		123,293			الأصول
(50,265)		(45,664)			الخصوم
71,064		77,629			صافي الأصول
1,328		3,480			ربح السنة

* خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة [شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك (مغلقة)] بشراء حصة اضافية من طرف ذي صلة في شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) بقيمة 3,915 الف.د.ك ، وبذلك أصبحت حصة المجموعة في هذه الشركة الرميلة تعادل 51% في 31 ديسمبر 2011 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميلة

** كما قامت المجموعة خلال السنة ومن خلال إحدى شركاتها التابعة [شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك (مغلقة)] بالإستثمار بما نسبته 10% في شركة الخليج وأسيا القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) وبقيمة 500 الف د.ك.

يتمثل مبلغ الربح الناتج من بيع حصص في شركات زميلة والمدرج ضمن بيان الدخل المجمع للسنة السابقة في الربع الناتج من عملية البيع التي قامت بها إحدى الشركات التابعة خلال السنة السابقة لكامل حصتها في شركة بيوع للإيجاره والتمويل - ش.م.ك (مغلقة) مما نتج عنه ربح بمبلغ 2,682 الف د.ك ، وقد بلغت القيمة البعية لتلك المعاملة بمبلغ وقدره 6,596 الف د.ك.

14. عقارات استثمارية

2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	القيمة في بداية السنة
48,725	20,880	القيمة في بداية السنة
(28,870)	-	المعاد تصفيه إلى عقارات قيد التطوير خلال السنة (أ) - اوضح 15
1,025	-	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
20,880	20,880	القيمة في نهاية السنة

(أ) قامت إدارة الشركة التابعة [شركة منشر العقارية - ش.م.ك (مغلقة)] خلال السنة السابقة بفصل وإعادة تصنيف القيمة الجارية لمجموع المنشور التجاري والسكنى البالغة 28,870 الف د.ك عن القيمة الجارية لفندق المنشور روتانا ، وذلك بسبب البدء في تنفيذ المراحل الأولى لإعادة تطوير مجموع المنشور التجاري والسكنى.

وبذلك يصبح رصيد العقارات الإستثمارية للمجموعة البالغ 20,880 الف د.ك يمثل القيمة العادلة المقدرة لعقار فندق المنشور روتانا والذي تم فصله عن عقار مجموع المنشور التجاري والسكنى الذي يتم تطويره حاليا. لم يتبع عن تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية خلال السنة الحالية اي تغير مادي في القيمة العادلة لها (بلغت الزيادة في القيمة العادلة عن صافي القيمة الدفترية للعقارات الإستثمارية خلال عام 2011 مبلغ 1,025 الف د.ك). إن هذه العقارات الإستثمارية وعقار مجموع المنشور التجاري والسكنى قيد التطوير مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (اوضح 22).

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

15. عقارات قيد التطوير

التكلفة في 1 يناير الإضافات (أ) الاستبعادات المعد تصنيفه من عقارات استثمارية خلال السنة (ب) - اوضاح 14	2011 الف د.ك	2012 الف د.ك		
	4,130	33,914		
	963	2,497		
	(49)	-		
	28,870	-		
	33,914	36,411		
				<u>في 31 ديسمبر</u>
				<u>المبوط في القيمة</u>
	116	623		
	507	420		
	623	1,043		
				<u>في 31 ديسمبر</u>
				<u>صافي القيمة الدفترية</u>
	33,291	35,368		
				<u>في 31 ديسمبر</u>

(أ) تمثل الإضافات على العقارات قيد التطوير بصفة أساسية في المبالغ المنصرفة خلال السنة على إعادة تطوير مجمع المنشآت التجارية والسكنية.

(ب) يمثل هذا البند القيمة الجارية لمجمع المنشآت التجارية والسكنية التي أعيد تصنيفها من عقارات استثمارية إلى عقارات قيد التطوير خلال السنة السابقة ، وذلك بسبب البدء في تنفيذ المراحل الأولى لإعادة تطويره . إن هذه القيمة مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (اوضاح 22).

لم يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات قيد التطوير لحين إكمال الأعمال الإنسانية والبناء.

16. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة في 1 يناير إضافات استبعادات في 31 ديسمبر الاستهلاك المتراكم في 1 يناير الحمل على السنة المتعلق بالإستبعادات في 31 ديسمبر صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	2011 الجموع الف د.ك	2012 الجموع الف د.ك	اثاث وتركيبات	الات ومعدات
	1,370	2,988	واجهزه مكتبية	سيارات الف د.ك
	1,633	224	الف د.ك	الف د.ك
	(15)	(217)	2,384	40
	2,988	2,995	185	564
			(217)	6
				33
				-
				-
	2,988	2,995	2,352	46
				597
	719	1,006	660	21
	287	307	195	325
	-	(14)	7	105
	1,006	1,299	841	-
				-
				430
	1,982	1,696	1,511	18
				167

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
1,810	1,385	ذمم مستأجرين
79	32	ذمم موظفين
319	301	مصاريف مدفوعة مقدما
9,081	3,443	مستحق من أطراف ذات صلة *
76	19	إيرادات مستحقة
10,030	8,769	مستحق من بيع استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجرة *
1,339	845	أرصدة مدينة أخرى
22,734	14,794	
(1,417)	(1,265)	
21,317	13,529	محصص ديون مشكوك في تحصيلها

* تمثل الأرصدة المستحقة اعلاه بصفة أساسية في المبالغ الناتجة عن عملية البيع التي قامت بها الجموعة خلال السنة السابقة لعدد من القسماء العقارية المستثمر بها لغرض المتاجرة الى أطراف ذات صلة بـ 9,103 الف د.ك وأطراف أخرى خارجية بـ 10,030 الف د.ك. قامت الجموعة بتحصيل جزء من تلك الأرصدة المستحقة خلال السنة.

18. استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة

2011	2012	
الف د.ك	الف د.ك	
41,007	15,987	في 1 يناير
-	5,900	إضافات (أ)
(25,020)	(10,546)	استبعادات (ب)
15,987	11,341	

(أ) تمثل الإضافات في قسيمة عقارية بدولة الكويت ، والتي تم شراؤها خلال السنة من إحدى الشركات الرمزية [شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك (مقلفة)] بـ 5,900 الف د.ك.

(ب) قامت إحدى الشركات التابعة خلال السنة الحالية ببيع عدد من القسماء العقارية المستثمر بها لغرض المتاجرة الى أطراف خارجية بقيمة بيعية إجمالية قدرها 11,620 الف د.ك (2011: 26,713 الف د.ك) ، وقد نتج عن معاملات البيع تلك صافي ربح بـ 1,074 الف د.ك (2011: صافي ربح بـ 1,693 الف د.ك) ، وقد تم تحصيل إجمالي القيمة البيعية بالكامل خلال السنة الحالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الام المصرح به والمدفوع كما في 31 ديسمبر 2012 من 373,120 الف سهم بقيمة 100 فلس كويتي لكل سهم وجميعها مصدرة ومدفوعة بالكامل (2011 : 373,120 الف سهم بقيمة 100 فلس كويتي لكل سهم) .

20. أسهم خزينة

تحتفظ الشركة الأم بتاريخ بيان المركز المالي الجموع بعدد 2,430,317 سهماً من أسهم الخزينة (2011 : 2,408,017 سهم) ، بما يعادل 0.7% من مجموع أسهم رأس المال المصدر (2011 : 0.6%). بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم بناء على آخر سعر شراء معلن بتاريخ بيان المركز المالي الجموع مبلغ 525 الف د.ك (2011 : 554 الف د.ك) .

21. احتياطيات

بموجب قانون الشركات الكويتي ، يتم تحويل 10% من الأرباح المخصصة لمالكي الشركة الأم كل سنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الركآة ومحصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي القانوني إلى أن يصلح رصيد حساب الاحتياطي القانوني معدلاً 50% من رصيد حساب رأس المال المدفوع . التوزيعات من الاحتياطي القانوني محددة بالقدر اللازم لدفع توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح الأرباح الحفظ بها بدفع ذلك المبلغ .

كما يتم تحويل 10% من تلك الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الركآة ومحصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي الإختياري ويمكن إيقاف هذا التحويل بناء على قرار مجلس اداره الشركة الام . التحويلات للإحتياطي الإختياري تتم بناء على توصية للجمعية العامة من قبل مجلس ادارة الشركة الام .

تم احتساب المبالغ المحولة خلال السنة الى الإحتياطي القانوني والإحتياطي الإختياري الخاص بالشركة الأم على النحو التالي :

2011	2012	
الف.د.ك	الف.د.ك	ربع السنة
5,450	6,118	محضم :
(1,626)	(2,059)	الربع المخصص الى الحصص غير المسيطرة
3,824	4,059	الربع المخصص لمالكي الشركة الأم
70	70	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم
62	60	محصص ضريبة دعم العمالة الوطنية للشركة الأم
4	-	حصة الركآة للشركة الأم
-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للشركة الأم
الربح المخصص لمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الركآة ومحصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		الربح المخصص لمالكي الشركة الأم
3,960	4,189	المحول الى الإحتياطي القانوني (%) (10%)
396	419	المحول الى الإحتياطي الإختياري (%) (10%)
396	419	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض لأجل

2011	2012	تستحق القروض لاجل السداد على النحو التالي :
الف د.ك	الف د.ك	
50,000	32,500	خلال سنه
60,500	60,500	من سنة الى خمس سنوات
110,500	93,000	

جميع القروض لأجل منوحة للمجموعة من بنوك محلية . هذه القروض هي بالدينار الكويتي بفائدة سنوية تتراوح بين 2% الى 2.25% (2011 : 2% الى 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي . القيمة الإجمالية لاقساط القروض المستحقة السداد خلال اثنى عشر شهراً من تاريخ بيان المركز المالي المجمع تم عرضها كخصوم متداولة .
 القروض المنوحة للشركات التابعة هي مقابل رهن استثمارات في اسهم بقيمة عادلة 54,071 الف د.ك (2011 : 75,879 الف د.ك)
 (ايصال 12) ورهن عقارات استثمارية (ايصال 14) وعقارات قيد التطوير (ايصال 15) .

23. تسهيلات بنكية

تمثل التسهيلات البنكية أرصدة السحب على المكتشوف المنوحة للمجموعة من البنوك المحلية لغرض تمويل رأس المال العامل والنشاط العقاري ويستحق سدادها بالكامل عند الطلب وبفائدة سنوية متغيرة ومساوية لأسعار الفائدة السارية في السوق . التسهيلات البنكية لإحدى الشركات التابعة منوحة مقابل رهن استثمارات متابعة للبيع (ايصال 12) .

24. ذمم دائنة وأرصدة دائنه اخرى

2011	2012	تأمينات متحجزة عن أعمال منفذة أيرادات مقبوضة مقدما مصاريف واجازات مستحقة مستحق الى اطراف ذات صله توزيعات ارباح للمساهمين غير مستلمة أرصدة دائنه اخرى
الف د.ك	الف د.ك	
115	149	
653	761	
2,694	3,047	
111	1,763	
749	262	
5,783	5,973	
10,105	11,955	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. التوزيعات المقترحة

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% اي بواقع 8 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع، وهذا الإقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والجهات الرقابية . وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المعقدة في 13 مايو 2012 على توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% اي بواقع 8 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع او ما مجموعه 2,966 الف د.ك على المساهمين المسجلين بتاريخ انعقادها وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% اي بواقع 10 فلس كويتي للسهم الواحد في رأس المال المدفوع على المساهمين وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010).

26. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية الجمجم من ارصدة بيان المركز المالي الجمجم التالية :

2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	نقد وارصدة لدى البنك ودائم قصيرة الأجل (تستحق خلال ثلاثة أشهر)
2,741	1,979	
5,313	1,753	
8,054	3,732	

ان الودائع قصيرة الاجل تتكتسب فائدة سنوية بمعدل 1% (بمعدل سنوي 1% في 2011) .

27. تحليل القطاعات

تمارس المجموعة انشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت . باستثناء المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت (ايضاح 12) ، فإن جميع الأصول والخصوم هي داخل الكويت .

تحليل القطاعي لحمل الإيرادات وربح أو خسارة السنة المخصصة لمالكى الشركة الأم ومجموع الأصول ومجموع الخصوم والخصص غير المسيطرة وصافي الأصول المستخدمة هو كما يلي:

المجموع الف.د.ك	استثمار الف.د.ك	عقارات الف.د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 حمل الإيرادات
16,791	10,686	6,105	
4,059	5,381	(1,322)	(خسارة) / ربح السنة المخصصة لمالكى الشركة الام
253,596	170,785	82,811	مجموع الأصول
(115,374)	(33,131)	(82,243)	مجموع الخصوم
(42,944)	(42,944)	-	الخصص غير المسيطرة
95,278	94,710	568	صافي الأصول المستخدمة
المجموع الف.د.ك	استثمار الف.د.ك	عقارات الف.د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 حمل الإيرادات
17,559	9,538	8,021	
3,824	3,610	214	ربح السنة المخصصة لمالكى الشركة الام
270,690	190,978	79,712	مجموع الأصول
(124,119)	(47,187)	(76,932)	مجموع الخصوم
(46,953)	(46,953)	-	الخصص غير المسيطرة
99,618	96,838	2,780	صافي الأصول المستخدمة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

28. معاملات مع اطراف ذات صله

تضمنت معاملات الجموعة خلال السنة ، معاملات تمت مع اطراف ذات صله وذلك في اطار الأنشطة العاديه لها متضمنة المساهمين الذين يمثلون مجلس الإداره ، بالإضافة الى مساهمين آخرين اساسيين . تم ادراج تلك المعاملات ضمن البيانات المالية الجموعة كما يلى :

2011	2012	بيان المركز المالي الجموع
الف.د.ك	الف.د.ك	
9,081	3,443	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
111	1,763	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
2,607	-	استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة
بيان الدخل الجموع		
515	408	ابراد اتعاب ادارة واستشارات
546	512	مصاريف عمومية وإدارية (رواتب ومكافآت الاداره العليا)
498	519	مصاريف تشغيلية
433	-	ابرادات اخرى
حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي الجموع		
36,471	62,027	صافي القيمة الدفترية لحافظ العملاء (مساهمين رئيسيين)

29. الالتزامات الطارئة

يوجد على الشركة الام بتاريخ بيان المركز المالي الجموع التزامات عن خطابات ضمان مصدرة لصالح الغير بمبلغ 2,271 الف د.ك (2011: 2,129 الف د.ك).

30. حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي الجموع

تدبر احدى الشركات التابعة [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك (مغلقة)] محافظ استثمارية للغير بلغت صافي قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2012 مبلغ 162,937 الف د.ك (2011 : 157,830 الف د.ك) ولا يتم اظهار تلك الارصدة ضمن بيان المركز المالي الجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

31. الأصول والخصوم المالية

31.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي الجموع على النحو التالي :

أصول مالية			
النقد وشبه النقد			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى			
استثمارات متاحة للبيع			
	2011	2012	
	الف.د.ك	الف.د.ك	
8,054	3,732		
757	675		
21,317	13,529		
97,358	88,746		
127,486	106,682		
			خصوم مالية
			ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
			قروض لأجل
			الجزء المتداول من قروض لأجل
			تسهيلات بنكية
	10,105	11,955	
	60,500	60,500	
	50,000	32,500	
	1,811	8,646	
	122,416	113,601	

تمثل القيمة العادلة المبالغ التي يمكن مبادلة الأصل بها أو سداد الإلتزام على أساس تجارية بحثه . ويرأى إدارة الشركة الأم ، فإن القيم الدفترية لكل من الأصول والخصوم المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 تقارب قيمها العادلة.

31.2 التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي الجموع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الأصول المالية إلى ثلاثة مستويات استنادا إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسوق نشطة لأصول مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) .
- مستوى 3 : معطيات الأصول التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمه الأصول المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / الأصول والخصوم المالية

31.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

إن الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع المستخدم لقياس القيمة العادلة هي كما يلي:

الجامعة	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1		31 ديسمبر 2012	أصول بالقيمة العادلة
الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:						
675	-	-	675		- محافظ مدارة	
7,156	40	7,116	-		استثمارات متاحة للبيع :	
4,707	-	-	4,707		- اسهم غير مسورة	
76,883	-	6,905	69,978		- اسهم محلية مسورة	
89,421	40	14,021	75,360		- اسهم أجنبية	

31 ديسمبر 2011

أصول بالقيمة العادلة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:

757	-	-	757	- محافظ مدارة
				استثمارات متاحة للبيع :
7,879	40	7,839	-	- اسهم غير مسورة
4,424	-	-	4,424	- اسهم محلية مسورة
85,055	-	6,838	78,217	- اسهم أجنبية
98,115	40	14,677	83,398	

القياس بالقيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة:

أ) اسهم مسورة

إن الأسهم المسورة تمثل جميع الأسهم المدرجة التي يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

31. تابع / الأصول والخصوم المالية

31.2 تابع / التسلسل الهرمي للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

تابع / القياس بالقيمة العادلة

ب) حفظ مدارة

ان الإستثمارات في حفظ مدارة تمثل سندات مسيرة واوراق مالية مسيرة وغير مسيرة . تم تحديد القيمة العادلة لها بالرجوع الى آخر تقرير مالي مصدر من مدراء تلك الحفظ .

ج) اسهم غير مسيرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . تم تقدير القيمة العادلة لها بناء على متوسط اسعار المعاملات الحالية لهذه الإستثمارات وتقنيات تقييم أخرى بما في ذلك التدفقات النقدية المخصومة .

32. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقدم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر . إن إدارة مخاطر المجموعة من مسؤولية إدارة الاستثمار ولجنة التدقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق اعداد تقارير المخاطر الداخلية . وتدار الاستثمارات المالية طويلاً الأجل على أساس أنها ستطلي مردوداً دائماً .
لا تدخل المجموعة في / أو تناجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.
ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

32.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمارس المجموعة نشاطها ، وبشكل أساسى، في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناجمة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والريال القطري والدينار البحريني. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتحفيض من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية ، تقوم الادارة بمراقبة ارصدة الأصول والخصوم المعروضة لمخاطر العملة الأجنبية لتقليل التقلبات في العملة الأجنبية والدخول في العقود الاجلة عند الحاجة استنادا الى سياسات ادارة مخاطر المجموعة . وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتّبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل . وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحقة دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها بعض، لا يتم عمل آلية اجراءات تحوط لذلك المعاملات . ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال :

2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	
85,268	73,291	دولار أمريكي
3,907	3,320	دينار بحريني

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:

نسبة حساسية العملة الأجنبية

%

2011	2012	
5	5	دولار أمريكي
5	5	دينار بحريني

تم تحديد نسبة الحساسية أعلاه بناء على متوسط حركات السوق في اسعار صرف العملات الأجنبية خلال الإثنى عشر شهرًا السابقة. لا يوجد تغير خلال السنة في الاساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	
4,264	3,665	1	1	دولار أمريكي
196	166	-	-	دينار بحريني
4,460	3,831	1	1	

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	2011 الف.د.ك	2012 الف.د.ك	
(4,264)	(3,665)	(1)	(1)	دولار أمريكي
(196)	(166)	-	-	دينار بحريني
(4,460)	(3,831)	(1)	(1)	

وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشمل مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تعرض المجموعة لمخاطر اسعار الفائدة فيما يتعلق بودائعها قصيرة الأجل وقروضها . ان القروض تمثل بقروض قصيرة و طويلة الأجل تحمل معدلات فائدة ثابتة أو متغيرة . كما حددت الادارة مستويات مخاطر اسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات اسعار الفائدة خلال فترات محددة .
و تقوم المجموعة بمراقبة ارصده بانتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف الحفاظ على ارصدها ضمن تلك الحدود.

ان معدلات الفائدة الفعلية (العائد الفعلى) على الأدوات المالية النقدية هي تلك المعدلات المستخدمة في احتساب القيمة الحالية للأدوات المالية الناجحة في القيمة الدفترية . و تعتبر معدلات الفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة.
ان تعرض المجموعة لمخاطر اسعار الفائدة استنادا الى اتفاقيات التسعير التعاقدية وتاريخ الإستحقاق في 31 ديسمبر 2012 و 2011 هي كما يلي :

معدل الفائدة الفعلى, %	معدلات الفائدة الجمو ع الف د.ك	ما يزيد عن سنة الف د.ك	1 إلى 3 الأشهر الف د.ك	3 إلى 12 الأشهر الف د.ك	1 إلى 3 الأشهر الف د.ك	ما يزيد عن سنة الف د.ك	الأصول في 31 ديسمبر 2012		
								بنود غير معرضة لمخاطر	نقد وارصدة لدى البنك و دائم قصيرة الأجل، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
-	1,979	1,979	-	-	-	-			
1	1,753	-	-	1,753	-	-			
	675	675	-	-	-	-			
	13,529	13,529	-	-	-	-			
	11,341	11,341	-	-	-	-			
	88,746	88,746	-	-	-	-			
	77,629	77,629	-	-	-	-			
	20,880	20,880	-	-	-	-			
	35,368	35,368	-	-	-	-			
	1,696	1,696	-	-	-	-			
	253,596	251,843	-	1,753	-	-			
							مجموع الأصول		
								الخصوم	
5 - 4	8,646	-	-	8,646	-	-			
	11,955	11,955	-	-	-	-			
5 - 4	32,500	-	-	32,500	-	-			
5 - 4.25	60,500	-	60,500	-	-	-			
	1,138	1,138	-	-	-	-			
	635	635	-	-	-	-			
	115,374	13,728	60,500	41,146	-	-			
							مجموع الخصوم		

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية الجموعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

معدل الفائدة الفعلي، %	مجموع الف.د.ك	معدلات اسعار الفائدة الف.د.ك	ما يزيد عن سنة شهر الف.د.ك الف.د.ك			في 31 ديسمبر 2011 الأصول نقد وارصدة لدى البنوك و دائم قصيرة الأجل، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
			1 الى 3 الأشهر	3 الى 12 أشهر	1	
-	2,741	2,741	-	-	-	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
1	5,313	-	-	5,313	-	استثمارات في اراضي، وعقارات للمتاجرة
-	757	757	-	-	-	استثمارات لتنمية زمالة
-	21,317	21,317	-	-	-	عقارات استثمارية
-	15,987	15,987	-	-	-	عقارات قيد التطوير
-	97,358	97,358	-	-	-	ممتلكات وألات ومعدات
-	71,064	71,064	-	-	-	الخصوم
-	20,880	20,880	-	-	-	تسهيلات بنكية
-	33,291	33,291	-	-	-	ذمم دائنة وارصدة دائنه اخرى
-	1,982	1,982	-	-	-	الجزء المتداول من، قروض، لأجل،
	270,690	265,377	-	5,313	-	قرض، لأجل،
						تأمينات ايجارات مستردة
						مختصر، مكافأة نهاية الخدمة
						مجموع الخصوم
5 - 4.5	1,811	-	-	1,811	-	
-	10,105	10,105	-	-	-	
5 - 4.5	50,000	-	-	50,000	-	
5.5 - 4.25	60,500	-	60,500	-	-	
-	1,144	1,144	-	-	-	
-	559	559	-	-	-	
	124,119	11,808	60,500	51,811	-	

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربع السنة وحقوق الملكية بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين + 5% و - 5% (2011 : + 5% و - 5%) وبأثر رجعي من بداية السنة . وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي . تمت عملية الاحتساب على الأدوات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر معدلات اسعار الفائدة المحفظ بها حتى تاريخ بيان المركز المالي الجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة التغيرات الأخرى بقيت ثابتة . لا يوجد تغيير خلال هذه السنة في الاساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

2011		2012		ربع السنة حقوق الملكية
%5 - الف.د.ك	%5 + الف.د.ك	%5 - الف.د.ك	%5 + الف.د.ك	
324	(324)	269	(269)	
324	(324)	269	(269)	

تابع / اوضاع حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لمستثمரاها ، خاصة المتعلقة باستثماراها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات متاحة للبيع. إن إستثمارات المجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق خليجية أخرى . ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراها في الأوراق المالية ، تقوم المجموعة بتوزيع محافظها الاستثمارية. وتم عملية التوزيع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراها في الأوراق المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة . لا يوجد تغيرات في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% زيادة / نقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربع السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربع السنة			
2011	2012	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك
4,129	3,734		38	34	%5 + مؤشر السوق للأوراق المالية
(4,129)	(3,734)		(38)	(34)	%5 - مؤشر السوق للأوراق المالية

32.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعريضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيالاً كان ذلك مناسبا.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والملخصة على النحو التالي:

2011	2012	
الف.د.ك	الف.د.ك	
757	675	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
97,358	88,746	استثمارات متاحة للبيع
8,054	3,732	النقد وشبه النقد
21,317	13,529	ذمم مدينة وارصلدة مدينة أخرى
127,486	106,682	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.3 موقع تمركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي كان كما يلي :

بافي دول الشرق المجموع	الكويت	في 31 ديسمبر 2012 الإقليم الجغرافي :
الأوسط الف.د.ك	الف.د.ك	
1,979	-	نقد وارصدة لدى البنك
1,753	-	ودائم قصيرة الأجل
675	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
13,529	5	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
11,341	-	استثمارات في اراضي، وعقارات للمتاجرة
88,746	76,883	استثمارات متاحة للبيع
77,629	9,489	استثمارات في شركات زميلة
20,880	-	عقارات استثمارية
35,368	1,427	عقارات قيد التطوير
1,696	-	ممتلكات وآلات ومعدات
253,596	87,804	165,792

في 31 ديسمبر 2011 الإقليم الجغرافي :	بافي دول الشرق المجموع	في 31 ديسمبر 2012 الإقليم الجغرافي :
نقد وارصدة لدى البنك	الف.د.ك	نقد وارصدة لدى البنك
2,741	-	2,741
5,313	-	5,313
757	-	757
21,317	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
15,987	-	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
97,358	85,055	استثمارات متاحة للبيع
71,064	10,040	استثمارات في شركات زميلة
20,880	-	عقارات استثمارية
33,291	1,342	عقارات قيد التطوير
1,982	-	ممتلكات وآلات ومعدات
270,690	96,446	174,244

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحذر من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. الجدول ادناه يلخص تواريخ الاستحقاق الخاصة بأصول وخصوم المجموعة بناء على الاتفاقيات التعاقدية . ان استحقاق الاتفاقيات التعاقدية للاصول والخصوم حدثت على اساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي الجموع الى تاريخ استحقاق الاتفاق التعاقدى. ان فترات الاستحقاق للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع تعتمد على تواريخ محددة ومحاططة.

إن فترات استحقاقات الأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2012 و 2011 هي كما يلي :

						في 31 ديسمبر 2012
						الأصول
الجموع	ما يزيد عن 3 سنوات	1 الى 3 سنوات	3 الى 12 شهور	1 الى 3 أشهر	الف.د.ك	
الف.د.ك			الف.د.ك	الف.د.ك		
1,979	-	-	-	1,979		نقد وارصدة لدى البنوك
1,753	-	-	1,753	-		ودائع فضفية الأجل
675	-	-	675	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
13,529	-	-	13,529	-		ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
11,341	-	-	11,341	-		استثمارات في اراضي، وعقارات للمتاجرة
88,746	88,746	-	-	-		استثمارات متاحة للبيع
77,628	77,628	-	-	-		استثمارات في شركات زميلة
20,880	20,880	-	-	-		عقارات استثمارية
35,369	35,369	-	-	-		عقارات قيد التطوير
1,696	1,696	-	-	-		ممتلكات وآلات ومعدات
253,596	224,319	-	27,298	1,979		مجموع الأصول
						الخصوم
8,646	-	-	8,646	-		تسهيلات بنكية
11,955	132	5,567	4,545	1,711		ذمم دائنة وارصدة دائنة أخرى
32,500	-	-	32,500	-		الجزء المتداول من قروض لأجل
60,500	60,500	-	-	-		قروض لأجل
1,138	1,138	-	-	-		تأمينات ايجارات مستردة
635	635	-	-	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
115,374	62,405	5,567	45,691	1,711		مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

ما يزيد عن 3 سنوات	1 الى 3 سنوات	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	الف د.ك	ف 31 ديسمبر 2011
المجموع الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الأصول
2,741	-	-	-	2,741	نقد وارصدة لدى البنك
5,313	-	-	5,313	-	ودائع قصيرة الأجل
757	-	-	757	-	استثمارات بالقيمة العادلة من، خلال الأرباح او الخسائر
21,317	-	-	21,317	-	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
15,987	-	-	15,987	-	استثمارات في اراضي، وعقارات للمتاجرة
97,358	97,358	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
71,064	71,064	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
20,880	20,880	-	-	-	عقارات استثمارية
33,291	33,291	-	-	-	عقارات قيد التطوير
1,982	1,982	-	-	-	ممتلكات وألات ومعدات
270,690	224,575	-	43,374	2,741	مجموع الأصول
الخصوم					
1,811	-	-	1,811	-	تسهيلات بنكية
10,105	116	4,726	3,378	1,885	ذمم دائنة وارصدة دائنه اخرى
50,000	-	-	50,000	-	الجزء المتداول من، قروض، لأجل،
60,500	60,500	-	-	-	قرض، لأجل،
1,144	1,144	-	-	-	تأمينات ايجارات مستردة
559	559	-	-	-	مختصر، مكافأة نهاية الخدمة
124,119	62,319	4,726	55,189	1,885	مجموع الخصوم

33. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل هيكلة رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكلة رأس المال وعمل التعديلات الازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة . وللحافظة على هيكلة رأس المال أو تعديلهها، قد تقوم المجموعة بتعديل التوزيعات المدفوعة عن أرباح المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية الجموعة

33. تابع / أهداف ادارة رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

2011	2012	
الف.د.ك	الف.د.ك	
1,811	8,646	تسهيلات بنكية
60,500	60,500	قروض لأجل
50,000	32,500	الجزء المتداول من قروض لأجل
(8,054)	(3,732)	ناقصاً: النقد وشبه النقد
104,257	97,914	صافي المديونية
99,618	92,278	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم
46,953	42,944	المحصل غير المسيطرة
250,828	233,136	<u>مجموع رأس المال</u>

تقوم المجموعة بإدارة هيكلة رأس المال على أساس معدلات التغيرات النسبية . تم احتساب معدلات التغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال كما يلي :

2011	2012	
الف.د.ك	الف.د.ك	
104,257	97,914	صافي المديونية
250,828	233,136	<u>مجموع رأس المال</u>
%42	%42	المتغيرات النسبية

34. أرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية الجموعة للسنة الحالية . لم تتأثر البيانات المالية الجموعة بما في ذلك حقوق الملكية وصافي الربح والنقد وشبه النقد للسنة السابقة نتيجة إعادة الترتيب.