

**شركة الامتيازات الخليجية القابضة**  
**ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة**  
**البيانات المالية المجمعة**  
**31 ديسمبر 2013**

# Rödl

## Middle East

برلمان - محاسبون عالميون  
على الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت  
الشرق - مجمع نسمان - بلوك 2 - الدور التاسع  
تتلون: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956  
البريد الالكتروني: [info-kuwait@rodme.com](mailto:info-kuwait@rodme.com)  
[www.rodme.com](http://www.rodme.com)



## العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
سندوق رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١  
شارع أحمد الجابر

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس: 2245 6419  
[kuwait@kw.ey.com](mailto:kuwait@kw.ey.com)  
[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)

### تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)

### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد بقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الام") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيانات الدخل والحل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الاخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

### مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
إلى حضرات السادة مساهمي  
شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) (تتمة)**

**تقرير حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)**

**الراي**

في رأينا ان البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عايلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن اداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

في رأينا أيضاً ان الشركة الام تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. واننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما ان البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، وأنه قد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، او لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الام، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



علي عبدالرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة (ا) رقم 30  
RÖdl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون



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

12 مارس 2014

الكويت

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
2,849,321	3,146,366		الإيرادات
(1,239,412)	(1,371,770)		تكلفة الإيرادات
<u>1,609,909</u>	<u>1,774,596</u>		مجمّل الربح
73,971	74,056		إيرادات إيجارات من عقار استثماري
291,879	300,520		إيرادات تشغيل أخرى
12,967	-		إيرادات توزيعات أرباح
205,978	138,228	5	ربح من موجودات مالية
-	3,599		ربح بيع موجودات غير ملموسة
(719,245)	(726,040)		تكاليف موظفين
(177,167)	(143,841)		تكاليف موظفين أخرى
(709,157)	(703,456)		مصروفات إيجار
(241,512)	(228,920)	7	استهلاك
(155,601)	(144,469)	8	إطفاء
(207,653)	(197,128)		مصروفات تشغيل
(1,440)	(28,326)		تكاليف تمويل
(100,941)	(122,557)		مصروفات متنوعة
-	(22,230)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(77,579)	(70,520)		مصروفات تسويق
(24,021)	(20,357)		مصروفات تدريب وسفر
<u>(219,612)</u>	<u>(116,845)</u>		خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>(6.77) فلس</u>	<u>(3.60) فلس</u>	6	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
<u>(219,612)</u>	<u>(116,845)</u>	خسارة السنة
		خسائر شاملة أخرى
<u>6,716</u>	<u>(950)</u>	تعديل تحويل من عملات أجنبية
<u>(212,896)</u>	<u>(117,795)</u>	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	ايضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		موجودات غير متداولة
434,767	240,587	7	آلات ومعدات
873,294	747,791	8	موجودات غير ملموسة
844,000	844,000	9	عقارات استثمارية
220,496	220,496	10	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>2,372,557</u>	<u>2,052,874</u>		
			موجودات متداولة
1,581,003	1,516,617	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
308,971	465,236		بضاعة
639,602	713,150	12	مدينون ومدفوعات مقدماً
295,421	278,019	13	النقد والنقد المعادل
<u>2,824,997</u>	<u>2,973,022</u>		
<u>5,197,554</u>	<u>5,025,896</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
3,249,794	3,249,794	14	رأس المال
19,250	19,250	15	علاوة إصدار أسهم
(19,250)	(19,250)	16	أسهم خزينة
24	(926)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(219,612)	(336,457)		خسائر متراكمة
<u>3,030,206</u>	<u>2,912,411</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			مطلوبات غير متداولة
226,641	262,271	17	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
333,211	130,488	18	دائنو وكالة
<u>559,852</u>	<u>392,759</u>		
			مطلوبات متداولة
746,666	616,178	18	دائنو وكالة
860,830	1,104,548	19	دائنون ومصرفيات مستحقة
<u>1,607,496</u>	<u>1,720,726</u>		
<u>2,167,348</u>	<u>2,113,485</u>		إجمالي المطلوبات
<u>5,197,554</u>	<u>5,025,896</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

  
نادر عبد الله السعيد  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
أحمد سعدون اليقوبي  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي تحويل عمليات ائتمانية دينار كويتي	التغيرات المعتركة في القيمة العادلة دينار كويتي	خسائر متركة	المجموع دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2013	3,249,794	19,250	-	-	(19,250)	24	(219,612)	(116,845)	3,030,206
خسارة السنة خسائر شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(950)	(116,845)	(950)	(116,845)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(950)	(116,845)	(117,795)	(117,795)
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	3,249,794	19,250	-	-	(19,250)	(926)	(336,457)	2,912,411	
الرصيد في 1 يناير 2012	11,865,380	72,842	1,063,511	1,063,511	(19,250)	(6,692)	(10,796,200)	3,243,102	
خسارة السنة إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	6,716	(219,612)	(219,612)	(219,612)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة عجز متراكم مشطوب	-	(53,592)	(1,063,511)	(1,063,511)	-	-	10,796,200	(212,896)	(212,896)
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	3,249,794	19,250	-	-	(19,250)	24	(219,612)	3,030,206	

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	ايضاحات	
(219,612)	(116,845)		أنشطة العمليات خسارة السنة
241,512	228,920	7	تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
155,601	144,469	8	استهلاك
51,532	47,670	17	إطفاء
(12,967)	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(153,423)	(100,878)	5	إيرادات توزيعات أرباح
(52,555)	(37,350)	5	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	28,326		أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(3,599)		تكاليف تمويل
-	22,230	12	ربح بيع موجودات غير ملموسة
-	(240,798)	18	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
			أرباح تسوية وكالة قائمة
10,088	(27,855)		
503,781	202,614		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(34,949)	(156,265)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
247,815	(95,778)		بضاعة
(6,186)	243,718		مدينون ومدفوعات مقدماً
			داننون ومصرفات مستحقة
720,549	166,434		
(52,553)	(12,040)	17	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
667,996	154,394		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(76,585)	(34,740)	7	أنشطة الاستثمار
-	(22,867)		شراء آلات ومعدات
-	7,500		المدفوع لموجودات غير ملموسة
12,967	-		المحصل من بيع موجودات غير ملموسة
			إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(63,618)	(50,107)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(452,953)	(92,413)		أنشطة التمويل
-	(28,326)		سداد دانني وكالة
(452,953)	(120,739)		تكاليف تمويل مدفوعة
6,716	(950)		النقد المستخدم في أنشطة التمويل
158,141	(17,402)		تأثير تحويل العملات الأجنبية
137,280	295,421		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
295,421	278,019	13	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر



## 1 معلومات التأسيس والأنشطة

إن شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة قابضة تأسست في 4 أغسطس 2001 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع مكتب الشركة المسجل في برج النيرة، شارع أحمد الجابر، الشرق، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 12 مارس 2014، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

- تملك أسهم شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك أسهمها وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين أن لا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% علي الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

## 2 أساس الإعداد

### بيان الالتزام

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

### أساس الأعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن إعادة تقييم العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة.

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

## 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2013. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### اساس التجميع (تتمة)

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تتعرض لمخاطر، أو حقوق، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها ، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال الفترة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في بيان النخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً، كما قد يكون مطلوباً إذا قامت المجموعة ببيع مباشر للموجودات أو المطلوبات ذات الصلة

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع (تتمة)

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

حصة الملكية الفعلية		اسم الشركة	بلد التأسيس
2012	2013		
99%	99%	شركة فرانشايز انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو تقديم خدمات تدريب واستشارات إدارية)	الكويت
99%	99%	شركة كويك سيرفس للتجارة العامة ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو الاضطلاع بأنشطة التجارة العامة)	الكويت
99%	99%	شركة كمبيوتر تريلشوتر لخدمات الكمبيوتر (أحمد سعدون اليعقوب وشريكه) ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو تقديم خدمات برامج وعمليات الكمبيوتر)	الكويت
99%	99%	شركة ملتي مودا للتجارة العامة ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو الاضطلاع بأنشطة التجارة العامة)	الكويت
99%	99%	شركة بزوز كونسلتينج للاستشارات الإدارية والاقتصادية ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو الاستشارات الاقتصادية والإدارية)	الكويت
99%	99%	شركة البناء إكسبو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو الاضطلاع بأنشطة التجارة العامة)	الكويت
99%	99%	شركة نايب للتجارة العامة ذ.م.م. (نشاطها الرئيسي هو خدمات غذائية ومطاعم)	الكويت
99%	99%	شركة ملتي مودا فاشون للتجارة العامة ذ.م.م (سابقاً: شركة أولفو دومينجيز للتجارة العامة) (نشاطها الرئيسي هو الاضطلاع بأنشطة التجارة العامة)	الإمارات العربية المتحدة

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد تلك البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدة التالية.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى الأرباح أو الخسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند عدم التحقق أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. أدى التعديل إلى تغييرات على طريقة عرض الإيرادات الشاملة الأخرى.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10، الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2013، محل إرشادات التجميع في معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة؛ والأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة عن طريق طرح نموذج تجميع فردي ينطبق على كافة الكيانات المؤسسة، استناداً إلى السيطرة بصرف النظر عن طبيعة الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها عندما يكون لها تعرض أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على الأداء أو المركز المالي للمجموعة.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

*المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى*  
يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 12 إفصاحات مؤيدة حول كل من الشركات الممثلة والشركات غير الممثلة التي تشارك في الشركة. إن الهدف من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 هو طلب المعلومات حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة وأية قيود على الموجودات والمطلوبات الممثلة والتعرض للمخاطر الناتجة عن المشاركات مع الشركات المنتظمة غير الممثلة ومشاركة مالكي الحصص غير المسيطرة في أنشطة الشركات الممثلة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على الأداء أو المركز المالي أو الإفصاحات أو البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة*  
يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 13 الإرشادات حول قياس القيمة العادلة في المراجع المحاسبية للمعايير الدولية للتقارير المالية الحالية بمعيار واحد. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 بتعريف القيمة العادلة كما يقدم إرشادات حول كيفية تحديد القيمة العادلة ويتطلب إفصاحات حول قياسات القيمة العادلة. ولكن، لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 المتطلبات المتعلقة بتحديد البنود التي يجب قياسها أو الإفصاح عنها وفقاً للقيمة العادلة.

لم يكن لتطبيق تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 أي تأثير مادي على قياسات القيمة العادلة للمجموعة. تم عرض الإفصاحات الإضافية، عند الحاجة إليها في إيضاحات منفصلة تتعلق بالموجودات والمطلوبات التي تم تحديد قيمتها العادلة.

#### معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الصادرة ولكن لم تسر بعد ولم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لها:

#### *المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية*

تم إصدار المعيار في نوفمبر 2009 إلا أن مجلس معايير المحاسبة الدولية قرر في اجتماعه المنعقد في يوليو 2013 تأجيل تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأجل غير مسمى. يعمل المعيار على تحسين قدرة مستخدمي البيانات المالية على تقييم مبلغ وتوقيت ودرجة عدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة من خلال استبدال العديد من فئات تصنيف الأدوات المالية وطرق القياس وانخفاض القيمة ذات الصلة.

#### *معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية*

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة. توضح التعديلات أيضاً معايير أهلية الآليات التسوية المتزامنة لبيوت المقاصة لإجراء التقاوس. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

ليس من المتوقع أن تؤثر هذه المعايير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة عندما تصبح هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات سارية المفعول، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي سينتج عنه تعديلات و/أو إفصاحات إضافية تتعلق بتصنيف وقياس والمخاطر المرتبطة بالأدوات المالية.

#### الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات والتخفيضات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل هذه المعايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كوكيل أو كشركة أساسية. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات.

#### مبيعات البضاعة

تتحقق إيرادات مبيعات البضاعة عن انتقال المخاطر والمنافع الهامة للملكية في البضاعة إلى المشتري وعندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها ويكون ذلك عادة عند التسليم إلى العملاء.

3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

الإيرادات (تتمة)

إيرادات تقديم الخدمات

تتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات عندما يمكن تقدير محصلة المعاملة بصورة موثوق منها بالرجوع إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقارير المالية.

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

إيرادات الفوائد

تقيد إيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إيرادات توزيعات الأرباح

تقيد إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

دمج الأعمال والشهرة

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

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

عند تحقيق مدمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبنياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في مدمج الأعمال من تاريخ الحيافة إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من مدمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

آلات ومعدات

تدرج الآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة (إن وجدت).

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الاعمار الإنتاجية المقدره للموجودات كما يلي:

• آلات وماكينات	على مدى 10 سنوات
• أثاث ومعدات مكتبية	على مدى 5 سنوات
• سيارات	على مدى 4 سنوات

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

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

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

موجودات غير ملموسة

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

يتم تقييم الاعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الاعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة كما يلي:

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:

حقوق امتياز وقفليات

محددة	الاعمار الإنتاجية
تطفاً على مدى 10 سنوات على أساس القسط الثابت (2012: 10 سنوات).	الطريقة المستخدمة
يتم اختبار انخفاض القيمة سنوياً ومراجعة طريقة الإطفاء في كل فترة تقرير.	اختبار انخفاض القيمة / اختبار المبلغ
	الممكن استرداده

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

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق موجودات غير ملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتتحقق هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

## 3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

**انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلّق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقررة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم تسجيل خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في بيان الدخل الشامل المجمع في فئات المصروف التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

**عقارات استثمارية**

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس إفرادي استناداً إلى تقييم مقيم عقارات مستقل ومسجل. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تظهر فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيله في بيان الدخل في فترة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع.

**البضاعة**

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة، وتقاس على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح.

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية متوقع تكبدها حتى الإتمام والبيع.

3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية متاحة للبيع أو كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومدينين. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة، في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق النظامية" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل من أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ التداول وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وفقاً للسياسة المعمول بها للاداءة. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق النظامية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والنقد في الصندوق ولدى البنوك.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كاحتياطي الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت شطب الأرباح والخسائر المتراكمة من الإيرادات الشاملة الأخرى وإدراجها في بيان الدخل الشامل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل الشامل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة.

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

النم المبنية

تمثل النم المبنية موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. تتضمن النم المدينة المدينون التجاريون الذي يتم إدراجهم بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصصات المبالغ التي لا يمكن تحصيلها. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. يتم شطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.



### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات المالية

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

- الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل انتهت صلاحيته.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

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

عندما يأخذ استمرار السيطرة شكل خيارات مكتتبه و/ أو مشتراة (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) من الموجودات المحولة، فإن مقدار استمرار المجموعة في المشاركة هو قيمة الموجودات المحولة التي يجوز للمجموعة إعادة شرائها، وذلك باستثناء إذا كان الخيار خيار بيع مكتوب (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) عن أصل يتم قياسه وفقاً للقيمة العادلة، ويقتصر مدى استمرار المجموعة في المشاركة على القيمة العادلة للأصل المحول وسعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

#### موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهريّة. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر انتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص انخفاض القيمة ويتم تسجيل مبلغ خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدر في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم إذا ما كان يوجد دليل موضوعي على أن استثمار أو مجموعة من الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومستمر في القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفتها. إن تقييم ما إذا كان الانخفاض "كبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"مستمر" مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المترتبة - التي يتم قياسها بالفرق بين تكاليف الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر انخفاض القيمة من تلك الاستثمارات والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع- يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وترج في بيان الدخل الشامل المجموع. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم في بيان الدخل الشامل المجموع وتقيد الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وقروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد الشركة الام تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة المطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، رانداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة.

تشمل المطلوبات المالية للمجموعة الحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنون ودائنو التورق والوكالة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنون

يقيد الدائنون عن المبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

دائنو وكالة

يمثل دائنو الوكالة القروض قصيرة الأجل وفقاً لمبادئ للشريعة الإسلامية وترج بإجمالي المبلغ المستحق بالصافي بعد الأرباح المستحقة المؤجلة. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم

3. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

*المطلوبات المالية (تتمة)*

*عدم تحقق المطلوبات المالية*

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

*مقاصة الأدوات المالية*

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

*القيمة العادلة*

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

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

يوجد تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في إيضاح 23.

### 3. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد في الصنوق والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر كبيرة من التغيير في قيمتها، بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

#### أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم الذاتية الصادرة التي تم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط الموزون لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطي العام ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يستند استحقاق هذه المكافآت عادة إلى الراتب الأخير للموظف وإلى طول مدة خدمة الموظفين وإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تدفع المجموعة اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وتحتسب هذه الاشتراكات كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات والتي تقيد كمصروفات عند استحقاقها.

#### التأجير

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين مؤجر أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ البداية. سواء كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو أصول محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل.

#### المجموعة كمستأجر

تتحقق مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

#### مخصصات

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

#### العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة تابعة باستخدام عملتها الرئيسية. تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

### 3. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### العملات الأجنبية (تتمة)

الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمرجحة بالقيمة العادلة تحول إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. في حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في حقوق الملكية، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات متضمنة الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تتراكم فروق التحويل الناتجة في بند منفصل من حقوق الملكية (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع العمليات الأجنبية. عند بيع عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

#### معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات. إن معلومات القطاعات مفصّل عنها في إيضاح 21.

#### المطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

### 4. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

#### الأحكام المحاسبية

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

#### تصنيف الأدوات المالية

تقوم الإدارة باتخاذ أحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة أي إذا ما كان ينبغي تصنيفها كمتاحة للبيع أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض ومدينون. عند اتخاذ هذه الأحكام تقوم المجموعة بالنظر في الغرض الرئيسي الذي تم من أجله حيازة هذه الاستثمارات وكيف تنوي إدارته ورفع التقارير عن أدائه.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

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

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام المحاسبية (تتمة)

تصنيف العقارات الاستثمارية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة أو تطوير عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو كعقار استثماري.

تصنف الإدارة العقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال.

وتقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته أو تطويره لإنتاج إيرادات تأجير أو ترقباً لارتفاع قيمته أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

التقدير والافتراضات

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده أكثر بند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

انخفاض قيمة البضاعة

ترج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية، ولكن القيمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم.

انخفاض قيمة النعم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرضة التجارية المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدر للعقار والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مخكلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن، ولكن إن لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المخكلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في أدوات الملكية غير المسعرة يتطلب تقديرات هامة.

4 الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية - وهما (1) صيغة تستند إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

(1) بالنسبة للصيغة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تاجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجرائه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها مواقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

5 ربح من الموجودات المالية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
153,423	100,878	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 11)
52,555	37,350	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>205,978</u>	<u>138,228</u>	

6 خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية بتقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة من خلال تقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عن تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة. لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة كما في 31 ديسمبر.

فيما يلي المعلومات الضرورية لحساب خسارة السهم الأساسية والمخففة استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة:

2012	2013	
(219,612)	(116,845)	خسارة السنة (دينار كويتي)
سهم	سهم	
32,497,940	32,497,940	عدد الأسهم القائمة:
(65,733)	(65,733)	المتوسط الموزون لعدد الأسهم المدفوعة
<u>32,432,207</u>	<u>32,432,207</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة
فلس (6.77)	فلس (3.60)	خسارة السهم الأساسية والمخففة

7 آلات ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية دينار كويتي	آلات ومكانن دينار كويتي	
				التكلفة:
2,033,387	30,661	1,716,209	286,517	في 1 يناير 2013
34,740	5,430	22,046	7,264	الإضافات
(9,201)	(9,201)	-	-	الاستبعادات
<u>2,058,926</u>	<u>26,890</u>	<u>1,738,255</u>	<u>293,781</u>	في 31 ديسمبر 2013
				الاستهلاك:
1,598,620	22,007	1,341,149	235,464	في 1 يناير 2013
228,920	2,885	212,909	13,126	المحمل للسنة
(9,201)	(9,201)	-	-	المتعلق بالاستبعادات
<u>1,818,339</u>	<u>15,691</u>	<u>1,554,058</u>	<u>248,590</u>	في 31 ديسمبر 2013
<u>240,587</u>	<u>11,199</u>	<u>184,197</u>	<u>45,191</u>	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2013
				التكلفة:
1,956,802	21,365	1,658,340	277,097	في 1 يناير 2012
76,585	9,296	57,869	9,420	الإضافات
<u>2,033,387</u>	<u>30,661</u>	<u>1,716,209</u>	<u>286,517</u>	في 31 ديسمبر 2012
				الاستهلاك:
1,357,108	21,365	1,134,001	201,742	في 1 يناير 2012
241,512	642	207,148	33,722	المحمل للسنة
<u>1,598,620</u>	<u>22,007</u>	<u>1,341,149</u>	<u>235,464</u>	في 31 ديسمبر 2012
<u>434,767</u>	<u>8,654</u>	<u>375,060</u>	<u>51,053</u>	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2012



8 موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	اتعاب امتياز دينار كويتي	قفايات دينار كويتي	
			التكلفة:
1,556,015	203,185	1,352,830	في 1 يناير 2013
22,867	11,867	11,000	الإضافات
(22,000)	(22,000)	-	الاستبعادات
<u>1,556,882</u>	<u>193,052</u>	<u>1,363,830</u>	في 31 ديسمبر 2013
			الإطفاء:
682,721	162,993	519,728	في 1 يناير 2012
144,469	10,557	133,912	المحمل للسنة
(18,099)	(18,099)		المتعلق بالاستبعادات
<u>809,091</u>	<u>155,451</u>	<u>653,640</u>	في 31 ديسمبر 2013
<u>747,791</u>	<u>37,601</u>	<u>710,190</u>	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2013

المجموع دينار كويتي	اتعاب امتياز دينار كويتي	قفايات دينار كويتي	
			التكلفة:
1,556,015	203,185	1,352,830	في 1 يناير 2012 و 31 ديسمبر 2012
			الإطفاء:
527,120	124,093	403,027	في 1 يناير 2012
155,601	38,900	116,701	المحمل للسنة
<u>682,721</u>	<u>162,993</u>	<u>519,728</u>	في 31 ديسمبر 2012
<u>873,294</u>	<u>40,192</u>	<u>833,102</u>	صافي القيمة الدفترية : في 31 ديسمبر 2012

9 عقارات استثمارية

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
<u>844,000</u>	<u>844,000</u>	في 1 يناير و 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين، متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين هو بنك محلي، الذي استخدم طريقة العائد لبعض العقارات وطريقة تجمع بين طريقة المقارنة السوقية للأراضي وطريقة التكلفة ناقص الاستهلاك للمباني والعقارات الاستثمارية. والآخر هو مقيم محلي معتمد ذو سمعة طيبة الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد. لأغراض التقييم، اختارت المجموعة الأقل من بين التقييمين وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق رأس المال.

10 موجودات مالية متاحة للبيع

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	أسهم غير مسعرة
220,496	220,496	

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير المسعرة بمبلغ 220,496 دينار كويتي (2012: 220,496 دينار كويتي) وهي مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، نظراً لطبيعتها تدفقاتها النقدية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى قيمة عانلة يمكن الوثوق منها لهذه الموجودات المالية. لا توجد أسواق نشطة لهذه الموجودات المالية. قامت الإدارة بإجراء مراجعة لموجوداتها المالية غير المسعرة لتحديد ما إذا كانت قد تعرضت هذه الاستثمارات للانخفاض في القيمة بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية، وذلك استناداً إلى المعلومات المتوفرة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات. وبالتالي، لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

11 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	مصنفة عند التحقق المبني أسهم غير مسعرة - محلية
1,202,272	1,262,617	
378,731	254,000	محتفظ بها للمتاجرة أسهم مسعرة - محلية
1,581,003	1,516,617	

إن القيمة العادلة للأسهم المحلية غير المسعرة تدار من قبل مدير المحفظة، وهو طرف ذو علاقة (إيضاح 20). قامت الإدارة بعمل مراجعة لاستثماراتها غير المسعرة لتحديد ما إذا كان حصل أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات، وبالتالي، ارتأت الإدارة إلى أنه لا يوجد مؤشر بوجود أي انخفاض في القيمة في تاريخ التقارير المالية فيما يتعلق بالأسهم غير المسعرة.

12 مدينون ومدفوعات مقدماً

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	مدينون تجاريون تأمينات مصروفات مدفوعة مقدماً دفعة مقدماً لموردين مدينون آخرون
228,366	302,400	
219,441	241,002	
71,121	60,372	
26,921	95,045	
93,753	14,331	
639,602	713,150	

كما في 31 ديسمبر 2013، تعرضت نم تجارية مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 22,230 دينار كويتي (2012: لا شيء) للانخفاض في القيمة، وتم عمل مخصص لها بالكامل.

12 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

إن الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة النعم التجارية المدينة كالتالي:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
19,752	-	في 1 يناير
-	22,230	المحمل للسنة
(19,752)	-	مشطوبات خلال السنة
-	22,230	في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر، تقادم النعم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كالتالي:

المجموع دينار كويتي	متاخرة ولكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	
	90 إلى 120 يوماً دينار كويتي	60 إلى 90 يوماً دينار كويتي	30 إلى 60 يوماً دينار كويتي	أقل من 30 يوماً دينار كويتي		
302,400	13,073	63,180	29,324	16,696	180,127	2013
228,366	13,073	88,715	24,446	17,550	84,582	2012

من المتوقع أن يتم استرداد النعم المدينة التي لم تنخفض قيمتها استناداً إلى الخبرة السابقة. ليس من بين ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات بالنسبة للنعم المدينة.

13 النقد والنقد المعادل

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
285,731	278,019	أرصدة لدى البنوك ونقد
9,690	-	استثمار في صناديق السوق النقدي
295,421	278,019	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان المركز المالي المجموع
295,421	278,019	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجموع

إن الاستثمارات في صناديق السوق النقدي مدارة من طرف ذي علاقة (إيضاح 20).

14 رأس المال

مصوح به ومصدر ومدفوع بالكامل		
2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
3,249,794	3,249,794	اسهم بقيمة 100 فلس للسهم

15 الاحتياطيات

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نتيجة للخسائر التي تم تكبدها خلال السنة.

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

احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام نتيجة للخسائر التي تم تكبدها خلال السنة.

علاوة الإصدار

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

16 أسهم خزينة

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
65,733	65,733
0.202%	0.202%
5,127	6,113

عدد أسهم الخزينة

نسبة رأس المال

القيمة السوقية - دينار كويتي

تم تصنيف احتياطيات الشركة الأم المساوية لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابلة للتوزيع لدى الشركة الأم.

17 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات على المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
227,662	226,641
51,532	47,670
(52,553)	(12,040)
226,641	262,271

في 1 يناير

المحمل خلال السنة

مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة

في 31 ديسمبر

18 دائنو وكالة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	مجمل المبلغ ناقصاً: تكاليف مؤجلة
1,125,290 (45,413)	774,543 (27,877)	
<u>1,079,877</u>	<u>746,666</u>	
746,666	616,178	مصنّف في بيان المركز المالي المجمع كما هو موضح أدناه:
333,211	130,488	متداول
<u>1,079,877</u>	<u>746,666</u>	غير متداول

يمثل دائنو الوكالة اتفاق وكالة مع طرف ذي علاقة (إيضاح 20) وتستحق خلال سنتين من تاريخ التقارير المالية. إن معدل الربح الثابت الخاص بالوكالة الدائنة كان بنسبة تتراوح بين 4% إلى 5% (2012: 4% إلى 5%) سنوياً.

قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بتسوية الوكالة القائمة من اطراف ذات علاقة بقيمة دفترية بمبلغ 340,798 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، حققت المجموعة ربحاً محققاً من التسوية بمبلغ 240,798 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

19 دائنون ومصروفات مستحقة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	دائنون تجاريون مصروفات مستحقة دائنون آخرون
496,092	657,342	
51,739	99,586	
312,999	347,620	
<u>860,830</u>	<u>1,104,548</u>	

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذه البند معاملات مع بعض الأطراف (المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للشركة الأم وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً) مبرمة من قبل المجموعة في سياق الأعمال الطبيعي. يتم اعتماد تسعير وشروط المدفوعات من قبل إدارة الشركة الأم. إن أهم تلك المعاملات هي كما يلي:

تتكون الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة مما يلي:

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	استثمار في صناديق السوق النقدي (إيضاح 13) وكالة دائنة (إيضاح 18) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,690	-	
1,079,877	746,666	
1,202,272	1,262,617	

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مدفوعات إلى الإدارة العليا:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
115,083	131,347	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
9,879	13,973	مكافأة نهاية الخبنة
<u>124,962</u>	<u>145,320</u>	

قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بتسوية الوكالة القائمة من اطراف ذات علاقة بقيمة دفترية بمبلغ 340,798 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، حققت المجموعة ربحاً محققاً من التسوية بمبلغ 240,798 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع (إيضاح 11).

تستند القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية المحلية غير المسعرة إلى التقييم العادل من قبل الطرف ذي العلاقة (إيضاح 11).

21 معلومات القطاعات

للاغراض الإدارية، تنتظم المجموعة في وحدات أعمال استناداً إلى الأنشطة وطبيعة الخدمات المقدمة، وللمجموعة خمسة قطاعات تشغيل. ليس لدى المجموعة معاملات مادية بين القطاعات. تم عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية التي يقمها رئيس صانعي القرارات التشغيلية. فيما يلي الخمسة قطاعات الرئيسية:

الاستثمارات : أنشطة تشغيل الامتيازات وتملك العقارات والاستثمار

التجارة : أنشطة التجارة العامة

الخدمات : تقييم خدمات الاستشارات وأعمال الكمبيوتر.

عمليات الكمبيوتر : تقييم خدمات تشغيل الكمبيوتر

خدمات الأغذية : تقييم خدمات التغذية

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل وحدات الأعمال بشكل منفصل بغرض اتخاذ قرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيل ويتم قياسها بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر المسجلة في البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يتم إدارة تمويل المجموعة (بما في ذلك تكاليف وإيرادات التمويل) على أساس المجموعة ويتم توزيعها على قطاعات التشغيل.

من الناحية الجغرافية، فإن غالبية إيرادات ومنتجات المجموعة تقع في دولة الكويت. وكافة غالبية موجودات ومطلوبات المجموعة ناتجة من الأنشطة داخل الكويت.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة بش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2013

21 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	التجهيزات الغراضية دينار كويتي	تشغيل الكمبيوتر دينار كويتي	الاستشارات دينار كويتي	التجارة دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
3,662,769	924,935	67,875	413,446	1,839,581	416,932	416,932	البيانات المجمعة
373,389	184,726	2,439	8,920	171,052	6,252	6,252	البيانات المجمعة
100,878	-	-	-	-	100,878	100,878	البيانات المجمعة
(116,845)	(74,428)	3,489	(9,143)	2,750	(39,513)	(39,513)	البيانات المجمعة
5,025,896	761,959	47,232	180,611	2,124,075	1,912,019	1,912,019	البيانات المجمعة
2,113,485	180,115	29,576	106,764	578,549	1,218,481	1,218,481	البيانات المجمعة
35,581	8,030	-	6,233	17,993	3,325	3,325	البيانات المجمعة

\* يمثل الإنفاق الرأسمالي الإضافات إلى الآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2013

21 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع	التجهيزات العقارية	تفعيل الكمبيوتر	الاستثمارات	التجارة	الاستثمارات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	البنات القطاع (عملاء خارجيين)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	البنات القطاع (عملاء خارجيين)
31,881	-	11,886	-	19,995	-	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	البنات القطاع (عملاء خارجيين)
397,113	184,559	2,893	13,377	188,344	7,940	النتائج	الاستهلاك والإطفاء
153,423	-	-	-	-	153,423	خسارة غير محققة من موجودات مالية بالقيمة	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(219,612)	(110,137)	1,656	(23,740)	(129,317)	41,926	نتائج/القطاع	
5,197,554	938,067	47,969	162,376	2,010,689	2,038,453	إجمالي الموجودات	
2,167,348	217,901	31,050	63,963	377,275	1,477,159	إجمالي المحلولوبات	
76,585	19,413	2,000	3,865	47,130	4,177	إفصاحات/أخرى	
						إنتفاق رأسمالي (*)	

\* يمثل الإنتفاق الرأسمالي الإضافات إلى الآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة.



## 22 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

يقوم تعريف القيمة العادلة على أنها السعر المستلم لبيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

عندما تكون سوق الأدوات المالية غير نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف، وبحيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، ولزيادة استخدام البيانات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام البيانات غير المعروضة.

ترج الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة كـ " متاحة للبيع " بالقيمة العادلة، باستثناء بعض الاستثمارات المدرجة في إيضاح 10. وترج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة أو التكلفة المطفأة، ولا تختلف القيمة الدفترية بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة.

### الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

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

المستوى 2: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مخالاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى 3: التقنيات التي تستخدم مخالات ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات السوق المعروضة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2013			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
1,262,617	-	254,000	1,516,617
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2012			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
1,202,272	-	378,731	1,581,003

## 22 القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي من الموجودات المالية من المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

صافي الإضافات/ (المستبعدات)	في 1 يناير 2012 دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2012 دينار كويتي	
	1,581,003	(64,386)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	220,496	-	موجودات مالية متاحة للبيع

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2013، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2. كما إن احتساب القيمة العادلة للمستوى 3 للادوات المالية ليس ذات حساسية كبيرة للتغيرات في الافتراضات.

## 23 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم الأخيرة إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية. إضافة إلى ذلك تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن استثماراتها. لم يتم إجراء أية تغييرات في أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012. يقوم أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة فيما يلي:

## مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية الخاضعة لمخاطر الائتمان من المدينين والأرصدة لدى البنوك. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، بحيث تكون أقصى درجة تعرض للمخاطر معادلة للقيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

تسمى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة وتقييد المعاملات مع أطراف مقابلة محددة. إن أكبر 6 عملاء يمثلون 14% من حسابات المدينين القائمة كما في 31 ديسمبر 2013 (31 ديسمبر 2012: 12%). تحدد المجموعة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع البنوك جيدة السمعة فقط.

23 إدارة المخاطر (تتمة)

**الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان**

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

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببندود بيان المركز المالي المجمع دون احتساب أي ضمانات أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى. يتضح أقصى حد انكشاف بصافي المخصصات قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات الضمانات.

مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2012 دينار كويتي	مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2013 دينار كويتي	
295,421	278,019	أرصدة لدى البنوك
228,366	302,400	مدينون، بالصافي بعد المخصصات
<u>523,787</u>	<u>580,419</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

**تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان**

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

يمكن تحليل تركيزات القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال موجودة المجموعة قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2012 الموجودات دينار كويتي	2013 الموجودات دينار كويتي	المنطقة الجغرافية:
4,932,074	4,662,066	الكويت
265,480	363,830	دول الشرق الأوسط الأخرى
<u>5,197,554</u>	<u>5,025,896</u>	
		قطاع الأعمال :
2,038,453	1,912,019	الاستثمارات
2,010,689	2,124,075	التجارة
162,376	180,611	الاستشارات
47,969	47,232	عمليات الكمبيوتر
938,067	761,959	خدمات الأغنية
<u>5,197,554</u>	<u>5,025,896</u>	

23 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها. تدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق مراقبة توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية بصورة منتظمة. تتطلب شروط مبيعات المجموعة أن يتم سداد المبالغ خلال 30 يوماً من تاريخ البيع. يتم سداد الدائنين التجاريين عادةً خلال 90 إلى 120 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية غير المخصومة.

31 ديسمبر 2013	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 شهور دينار كويتي	من 3 شهور إلى 12 شهر دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو وكالة	-	646,987	-	137,012	783,999
دائنون ومصرفات مستحقة	-	99,586	1,004,962	-	1,104,548
	-	746,573	1,004,962	137,012	1,888,547
31 ديسمبر 2012	عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 شهور دينار كويتي	من 3 شهور إلى 12 شهر دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو وكالة	-	783,999	-	349,872	1,133,871
دائنون ومصرفات مستحقة	-	51,739	809,091	-	860,830
	-	835,738	809,091	349,872	1,994,701

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

مخاطر معدلات الربح/ الفائدة

تنتج مخاطر معدلات الربح/ الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح/ الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو على قيمة الأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح/ الفائدة حيث إنها ليس لديها موجودات ومطلوبات تحمل فائدة متغيرة.

إن دائني الوكالة (إيضاح 18) تحمل أرباح بمعدلات ثابتة وبالتالي ليس من المتوقع أن تؤدي إلى مخاطر معدلات ربح.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية حيث إن غالبية الموجودات والمطلوبات المادية للمجموعة بالدينار الكويتي.

## 23 إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال التوزيع المسبق للموجودات على فئات متنوعة من الموجودات والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

إن التأثير على خسائر المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) نتيجة التغير المحتمل في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هي كما يلي:

## التغيرات في مؤشرات الاسهم بنسبة 5%

## التأثير على خسارة السنة

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
60,114	63,131

## سوق الكويت للأوراق المالية

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة، ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الأسهم فقط في البيانات المالية المجمعة عندما يتم بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته.

إن حساسية الحركات في أسعار الأسهم ستكون تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرياً.

## 24 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على نسب رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات ظروف العمل. لم يتم إجراء أي تغيرات في أهداف أو سياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و31 ديسمبر 2012.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدلات الإقراض وهو يمثل الدين المقسوم على إجمالي رأس المال. يتكون إجمالي رأس المال من رأس المال وعلاوة إصدار أسهم وأسهم الخزينة والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والخسائر المتراكمة واحتياطي خيارات الأسهم ويقدر بمبلغ 2,912,411 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (31 ديسمبر 2012: 3,030,206 دينار كويتي). ندرج المجموعة ضمن الدين مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ودائني الوكالة والدائنين التجاريين والآخرين والحساب المكشوف لدى البنك، ناقصاً النقد والنقد المعادل.

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,079,877	746,666	دائنو وكالة
860,830	1,104,548	دائنون
226,641	262,271	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(295,421)	(278,019)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
1,871,927	1,835,466	الدين
3,030,206	2,912,411	إجمالي رأس المال
61.78%	63.02%	معدل الإقراض (الدين إلى حقوق الملكية)