

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

صفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
40-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل لمساهمي شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها مجتمعة "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 والبيانات المجمعة للدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق في دولة الكويت وكذلك الرقابة الداخلية كما تراه الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. باستثناء الأمور المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المطبق على مهام التدقيق. التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية المهنية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاءً مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تعتمد الإجراءات على تقدير مراقب الحسابات، وتتضمن تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل من قبل المنشأة للبيانات المالية المجمعة، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. يشتمل التدقيق أيضاً على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها إدارة الشركة الأم، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

إننا نعتقد أن دليل التدقيق الذي حصلنا عليه، باستثناء الأمور المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ أدناه، كافٍ ومناسب كأساس لإبداء رأي حول التدقيق.

أساس الرأي المتحفظ

لقد تم تعييننا كمحققين للمجموعة لأول مرة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، وبالتالي لم نعمل تقرير حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 التي تم تدقيقها من قبل مكتب تدقيق آخر وقد عبر تقريره عن رأي متحفظ بشأن عدم تدقيق البيانات المالية لإحدى الشركات التابعة للمجموعة. لم يكن بالإمكان أن نقنع أنفسنا بشأن وجود الموجودات والمطلوبات وتقييمها كما في 31 ديسمبر 2012. وبالتالي، لم نتمكن من تحديد مدى ضرورة إجراء أي تعديل على أرقام البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

الرأي المتحفظ

برأينا، باستثناء تأثير الأمر المبين ضمن فقرة أساس الرأي المتحفظ وتأثير مثل هذه التعديلات إن وجدت، التي كان من الممكن أن تكون ضرورية إذا كنا نستطيع أن نقنع أنفسنا بشأن وجود الموجودات والمطلوبات وتقييمها كما في 31 ديسمبر 2012، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. كذلك، باستثناء الأمور المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة بها.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به.




فيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 23 مارس 2014

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
1,516,736	1,241,371		أرصدة لدى البنوك
566,958	-	5	مدينو تمويل إسلامي
1,824,670	2,688,229	6	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
4,480,154	3,422,768	7	عقارات للمتاجرة
169,700	126,896	8	موجودات مالية متاحة للبيع
2,473,605	1,785,696	9	استثمار في شركات زميلة
4,401,728	4,824,635	10	عقارات استثمارية
12,162,419	12,391,846	11	ممتلكات ومعدات
27,092	20,083		موجودات غير ملموسة
<u>27,623,062</u>	<u>26,501,524</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
8,076,302	9,469,802	12	دائنو تمويل إسلامي
5,651,478	5,159,096	13	مطلوبات أخرى
<u>13,727,780</u>	<u>14,628,898</u>		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
16,050,000	16,050,000	14	رأس المال
740,476	740,476	15	احتياطي إجباري
740,476	740,476	16	احتياطي عام
132,149	132,149		احتياطي آخر
(17)	(17)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
67,523	2,924		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
<u>(7,637,995)</u>	<u>(9,597,560)</u>		خسائر مترجمة
10,092,612	8,068,448		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
3,802,670	3,804,178		حصص غير مسيطرة
13,895,282	11,872,626		مجموع حقوق الملكية
<u>27,623,062</u>	<u>26,501,524</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



أحمد العصيمي
الرئيس التنفيذي



الشيخ حمود صباح السالم الصباح
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 39 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
15,625	-		إيرادات تمويل إسلامي
4,157,182	4,091,678		إيرادات إيجار سيارات
188,795	34,749		إيرادات متاجرة
62,696	181,641	17	صافي إيراد الاستثمار
243,303	134,428		رسوم اكتتاب وإدارة
181,600	256,600		إيرادات تأجير عقارية
(334,228)	(349,684)	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	205,320	18	مخصص انتفت الحاجة إليه
31,386	25,155		إيرادات أخرى
<u>4,546,359</u>	<u>4,579,887</u>		
			المصاريف
(508,998)	(474,260)		تكاليف تمويل
(207,320)	-	18	مخصص خسائر ائتمانية
(717,621)	(683,892)		تكاليف موظفين
(2,157,231)	(2,377,332)	11	استهلاك
(1,280,686)	(1,723,620)		مصاريف عمومية وإدارية
(250,000)	-	8	خسارة انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,548,059)	(606,213)	7	خسارة انخفاض في قيمة عقارات للمتاجرة
(256,349)	(523,672)	6	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>(6,926,264)</u>	<u>(6,388,989)</u>		
<u>(2,379,905)</u>	<u>(1,809,102)</u>		خسارة السنة
			العائد إلى:
(2,606,838)	(1,959,565)		مساهمي الشركة الأم
226,933	150,463		حصص غير مسيطرة
<u>(2,379,905)</u>	<u>(1,809,102)</u>		
<u>(16.24)</u>	<u>(12.21)</u>	19	خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات على الصنحات من 8 إلى 40 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(2,379,905)	(1,809,102)		خسارة السنة
			بنود الدخل الشامل الآخر:
			بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(610,493)	-		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
202,118	-	17	ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
			خسائر انخفاض في القيمة من موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان
250,000	-	8	الدخل المجمع
			استثمار في شركات زميلة:
1,122	-		الحصة من الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
6,861	(64,599)		صافي الحركة على احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(150,392)	(64,599)		خسارة شاملة أخرى السنة
(2,530,297)	(1,873,701)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
			العائد إلى:
(2,757,230)	(2,024,164)		مساهمي الشركة الأم
226,933	150,463		حصص غير مسيطرة
(2,530,297)	(1,873,701)		

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المسار لإيجاره والاستثمار ش.م.ت. (مقتلة) وشركاتها التابعة
الكويت

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

حقوق الملكية مجموع حقوق الملك	حصص غير مسيطرة دينار كويتي	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم دينار كويتي	خسائر مترابطة دينار كويتي	احتياطي ترجمة صفة أجنبية دينار كويتي	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أخر دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	احتياطي إجمالي دينار كويتي	رأس العمل دينار كويتي
16,099,371 (2,379,905)	3,318,415 226,933	12,780,956 (2,606,838)	(5,031,157) (2,606,838)	59,540 -	158,358 -	63,263 -	740,476 -	740,476 -	16,050,000 -
(610,493)	-	(610,493)	-	-	(610,493)	-	-	-	-
202,118	-	202,118	-	-	202,118	-	-	-	-
250,000	-	250,000	-	-	250,000	-	-	-	-
1,122	-	1,122	-	1,122	-	-	-	-	-
6,861	-	6,861	-	6,861	-	-	-	-	-
(2,530,297)	226,933	(2,757,230)	(2,606,838)	7,983	(158,375)	-	-	-	-
451,372 (125,164)	382,486 (125,164)	68,886 -	- -	- -	- (17)	68,886 -	- -	- -	- -
13,895,282 (1,809,102)	3,802,670 150,463	10,092,612 (1,959,565)	(7,637,995) (1,959,565)	67,523 -	132,149 -	740,476 -	740,476 -	740,476 -	16,050,000 -
(64,599)	-	(64,599)	-	(64,599)	-	-	-	-	-
(1,873,701) (148,955)	150,463 (148,955)	(2,024,164) -	(1,959,565) -	(64,599) -	- -	- -	- -	- -	- -
11,872,626	3,804,178	8,068,448	(9,597,560)	2,924	(17)	132,149	740,476	740,476	16,050,000

في 1 يناير 2012
(خسارة) / أرباح للسنة
بيود الدخل الشامل الأخر:
صافي التغير في القيمة العادلة
لموجودات مالية متاحة للبيع
ربح من بيع موجودات مالية
مخالفة للبيع
خسائر انخفاض في القيمة من
موجودات مالية متاحة للبيع
محول إلى بيان الدخل المجموع
للشركة من الدخل الشامل الأخر
للشركات الزميلة
صافي الحركة على احتياطي
تحويل صفة أجنبية
إجمالي (خسارة) / دخل شامل
أخر للسنة
التغير في حصص الملكية في
شركة تابعة دون فقد السيطرة
توزيعات أرباح مدفوعة
في 31 ديسمبر 2012
(خسارة) / أرباح السنة
بيود الدخل الشامل الأخر:
صافي الحركة على احتياطي
تحويل صفة أجنبية
إجمالي (خسارة) / دخل شامل
للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة
في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(2,379,905)	(1,809,102)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة السنة
			تسويات لـ:
1,505	-		خسارة محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
610	-	17	خسارة من بيع شركة تابعة
137,307	(12,350)	17 & 9	الحصة من نتائج شركة زميلة
(202,118)	9,482	17	خسارة/(ربح) من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(135,777)	17	ربح من بيع استثمارات عقارية
2,157,231	2,377,332	11	استهلاك الإطفاء
-	7,009		خسارة انخفاض في قيمة عقارات للمتاجرة
1,548,059	606,213	7	خسارة انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
250,000	-	8	ربح من بيع شركة زميلة
-	(32,211)	17&9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
334,228	349,684	10	(ربح)/خسارة بيع ممتلكات ومعدات
1,967	(2,859)		تكاليف تمويل
508,998	474,260		مخصص خسائر انتمائية
207,320	-	18	رد مخصص خسائر انتمائية
-	(205,320)	18	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
256,349	523,672	6	
2,821,551	2,150,033		
			التغيرات في رأس المال العامل:
386,330	772,278		مدينو تمويل إسلامي
(645,704)	(1,387,231)		ذمم تجارية ومدينة وذمم مدينة أخرى
550,658	934,036		مطلوبات أخرى
3,112,835	2,469,116		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	(11,325)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
3,112,835	2,457,791		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(8,024,592)	(7,382,599)	11	شراء ممتلكات ومعدات
6,111,302	4,778,699		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(100,000)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
20,616	-		شراء موجودات غير ملموسة
(246,743)	(1,025,900)	10	شراء عقارات استثمارية
452,100	-		المحصل من بيع شركة تابعة
2,395	-		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
88,237	-		المحصل من انخفاض حصة في عقار للمتاجرة
-	93,037		المحصل من بيع استثمارات عقارية
520,743	33,322		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,175,942)	(3,503,441)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(1,586,633)	1,294,417		داننو تمويل إسلامي
(347,067)	(375,177)		تكاليف تمويل مدفوعة
(125,164)	(148,955)		توزيعات أرباح مدفوعة
(2,058,864)	770,285		صافي النقد من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(121,971)	(275,365)		صافي التغير في أرصدة لدى البنوك
451,372	-		التغير في حصص الملكية في شركة تابعة دون فقد السيطرة
1,187,335	1,516,736		أرصدة لدى البنوك في بداية السنة
1,516,736	1,241,371		أرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات عامة

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 27 نوفمبر 2005 بموجب القانون رقم 12 لسنة 1998، الخاص بترخيص شركات الإجارة. تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي لكونها شركة استثمارية كما تخضع لإشراف هيئة أسواق المال.

تم إدراج شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) في سوق الكويت للأوراق المالية في 15 إبريل 2010 وقد تم إلغاء إدراجها لاحقاً في 12 فبراير 2012.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة قد تم إدراجها في الإيضاح رقم (3.3).

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في الكويت وتقوم بأنشطة الإجارة والاستثمار. يتعين أن تكون كافة أنشطة الشركة الأم متوافقة مع تعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء وفقاً لاعتماد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة الأم هو شارع عبد الله المبارك، المرقاب، مدينة الكويت، ص.ب. 4957، 13050 الصفاة، الكويت.

بلغ عدد موظفي الشركة الأم 8 موظفين كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 9 موظفين).

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 23 مارس 2014 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 وتعديلاته. تم تعديل قانون الشركات لاحقاً في 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 ("المرسوم").

ووفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللائحة التنفيذية التي تم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بتاريخ 26 سبتمبر 2013 ونشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013 تحدد الأساس والقواعد التي تطبقها الشركة الأم في توفيق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة خلال سنة من تاريخ النشر.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة في البيانات المالية المجمعة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة خلال السنة:

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2013

معايير المحاسبة الدولي 1: "عرض البيانات المالية"

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تصنيف بنود الإيرادات الشاملة الأخرى في فئتين في قسم الإيرادات الشاملة الأخرى: (أ) البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة؛ و (ب) البنود التي يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة عند الوفاء ببعض الشروط. يؤثر التعديل على العرض فقط ولذلك ليس له تأثير على المركز المجمع أو الأداء المالي للمجموعة. قامت المجموعة بهذا الإفصاح في بيان الدخل الشامل المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل أجزاء معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تتعامل مع البيانات المالية المجمعة واللجنة الدائمة للتفسيرات-12 التجميع - منشآت لغرض خاص. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10، يوجد أساس واحد فقط للتجميع وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك، يقدم المعيار تعريفاً جديداً للسيطرة يتكون من ثلاث عناصر: (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها؛ (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة"

يحل المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 31. حصص في شركات محاصة. تركز "الترتيبات المشتركة" على حقوق والتزامات أطراف الترتيب وليس على شكله القانوني. هناك نوعان من الترتيبات المشتركة: العمليات المشتركة والمشاريع المشتركة. تنشأ العمليات المشتركة عندما يكون للمستثمرين حقوق في الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. تنشأ المشاريع المشتركة عندما يكون للمستثمرين حقوق في صافي موجودات الترتيب، وتتم المحاسبة عن المشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية لم يعد مسموحاً بالتجميع النسبي للترتيبات المشتركة. ليس للمعيار أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحقوق في المنشآت الأخرى"

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار إفصاحات ويطبق على الشركات التي لديها مساهمات في شركات تابعة وترتيبات مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة مهيكلية غير مجمعة. بصفة عامة، فإن متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 أكثر شمولية من تلك الواردة بالمعايير الحالية. لم يؤد تطبيق هذا المعيار إلى أي إفصاح إضافي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، تم تغيير اسم معيار المحاسبة الدولي 28: معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، وهو يوضح تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في المشاريع المشتركة إضافة إلى الشركات الزميلة. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2013 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"

يعتبر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بها. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطاراً لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. تتوقع المجموعة تأثير بعض المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية نتيجة لتطبيق هذا المعيار إضافة إلى إفصاحات أكثر شمولية. لم يؤد تطبيق هذا المعيار إلى إفصاح إضافي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة (إيضاح 25).

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 "الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية"

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. لم تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

إن تطبيق التعديلات أعلاه ليس له أي تأثير جوهري على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية السارية على الفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2013 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية، أو المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل المجموعة

الإفصاحات ومعيار المحاسبة الدولي 32 "الأدوات المالية - العرض"

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 32 موضوعات التطبيق الحالية المتعلقة بمقاصة متطلبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة". تتطلب التعديلات على المعيار 7 من الشركات أن تفصح عن معلومات حول حقوق النقص والترتيبات المتعلقة بها.

لا تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 إلا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتطبق بأثر رجعي.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتقديم استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب معايير التقارير المالية الدولية 10. يتطلب الاستثناء من شرط تجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وليس من المتوقع أن يسري هذا التعديل على المجموعة حيث لا تستوفي أيًا من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب معايير التقارير المالية الدولية 10.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (بظل تاريخ السريان المعدل مفتوحا لحين الانتهاء من كافة المراحل القائمة الأخرى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9).

يتناول المعيار تصنيف وقياس وتحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية. صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في نوفمبر 2009 وتم تعديله في أكتوبر 2010 ونوفمبر 2013. وهو يحل محل تلك الأجزاء الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تصنيف الموجودات المالية إلى فئتين للقياس: ما يتم قياسها بالقيمة العادلة وتلك التي يتم قياسها بالتكلفة المضافة. يتم تحديد ذلك عند الاعتراف الأولي. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الشركة الخاصة بإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها الخاصة بالأداة. بالنسبة للمطلوبات المالية، يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. التغيير الرئيسي هو أن، في حالات الأخذ بخيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، فإن الجزء من التغيير في القيمة العادلة بسبب مخاطر الائتمان الخاصة بالمشاة ذاتها يتم تسجيله في إيرادات شاملة أخرى بدلا من بيان الدخل، ما لم يؤدي ذلك إلى عدم مطابقة محاسبية.

يعد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 هو الجزء الأول من المرحلة الأولى من هذا المشروع. حيث أن مرحله الرئيسية هي كما يلي:
المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
المرحلة الثانية: طريقة انخفاض القيمة
المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة بدءاً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيمة محددة خلال فترة البيانات المالية.

3.2 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء موجودات مالية متاحة للبيع وعقارات استثمارية التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.3 أساس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات (متضمنة الشركات ذات الأغراض الخاصة) التي تسيطر عليها الشركة الأم (شركاتها التابعة) كما في 31 ديسمبر 2013. عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والاطلاع على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تتضمن البيانات المالية المجمعة نتائج دمع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. في بيان المركز المالي المجمع، يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتراة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج نتائج العمليات المشتراة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الحصول على السيطرة. ولا يتم تجميعها من تاريخ توقف تلك السيطرة.

يعود الربح أو الخسارة وكل مكون للدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق الملكية للشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تتمثل البيانات المالية المجمعة في البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما لو كانت كيان واحد. تستبعد بالكامل كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية داخل المجموعة والمتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التجميع.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المرحلة، حيثما كان ذلك مناسباً، حسبما يتطلب الأمر إذا كانت المجموعة قد قامت مباشرة بالتصرف في الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.3 أساس التجميع (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر		اسم الشركة التابعة
		2012	2013	
		%	%	
أنشطة الإيجار والتجارة	الكويت	50.44	50.44	شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك. (مقفلة)*
تجارة عامة	الكويت	99	99	شركة هوم بلس للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
تجارة العقارات	الكويت	99	99	شركة الريادة المتحدة العقارية ش.م.ك. (مقفلة).
خدمات استشارية	الكويت	99	99	شركة الريادة العالمية للاستشارات الإدارية ذ.م.م.
تجارة العقارات	الكويت	99	99	شركة مرسى الشارقة العقارية ذ.م.م.
تجارة العقارات	المملكة العربية السعودية	99	99	شركة مسار الوطنية العقارية ذ.م.م.
تجارة العقارات	المملكة العربية السعودية	99	99	شركة مسار الجزيرة العقارية ذ.م.م.

* تم رهن استثمار الشركة الأم في شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك. (مقفلة) والبالغ 3,192,374 دينار كويتي (2012: 3,191,110 دينار كويتي) مقابل دائنو تمويل إسلامي (إيضاح 12).

3.4 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

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

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.4 دمج الأعمال (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الموجودات غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الموجودات المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الموجودات المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح شراء من الصفقة) في بيان الدخل المجمع مباشرة.

3.5 الأدوات المالية

التصنيف والاعتراف المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية في البيانات المالية المجمعة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "موجودات مالية متاحة للبيع" و "قروض وذمم مدينة". يتم الاعتراف بجميع الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف العملية المتعلقة مباشرة بامتلاك الأداة المالية. تحدد الإدارة التصنيف المناسب لكل أداة عند الامتلاك.

يتم إثبات الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تحميل تكاليف المعاملات في بيان الدخل.

تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام محاسبة تاريخ المتاجرة. إن المشتريات والمبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات في الوقت المحدد بشكل عام بناء على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

قروض وذمم مدينة

إن هذه ليست موجودات مالية مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. ويتم لاحقاً إعادة قياسها وإدراجها بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي مخصص لانخفاض القيمة.

المطلوبات المالية

تصنّف المطلوبات المالية خلافاً لتلك المطلوبات المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". يتم إعادة قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة "دائنو تمويل إسلامي" و "مطلوبات أخرى".

لم تصنف المجموعة أي من موجوداتها المالية كمحتفظ بها حتى الاستحقاق.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.5 الأدوات المالية (تتمة)

ذمم تجارية مدينة و ذمم مدينة / أخرى
يتم قياس الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الأرباح الفعلية، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم عمل مخصصات ملائمة للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد في بيان الدخل حينما يتوفر دليل على انخفاض قيمة الأصل. يتم قياس المخصص المعترف به على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الأرباح الفعلية المحتسب عند الاعتراف الأولي.

أرصدة لدى البنوك

تتضمن أرصدة لدى البنوك حسابات جارية غير مقيدة لدى البنوك.

طريقة معدل الربح الفعلي

طريقة معدل الربح الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الربح العائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حينما كان ذلك مناسباً.

مدينو تمويل إسلامي

مدينو تمويل إسلامي هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. بعد القياس المبني، يتم قياس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الربح الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الربح وخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع حقوق الملكية وأوراق الدين. إن الاستثمارات المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع هي تلك الاستثمارات غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تمثل أوراق الدين في هذه الفئة تلك الأوراق التي يتم الاحتفاظ بها لفترة غير محددة، وقد يتم بيعها لتلبية الحاجة للسيولة أو نتيجة للتغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار. وفي هذا الوقت تدرج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع، أو تحديد انخفاض قيمة الاستثمار، وفي هذا الوقت تدرج الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع.

الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

التحقق وعدم التحقق

يتم إثبات الأصل أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً تعاقدياً في تلك الأداة.

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن المشتريات والمبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات في الوقت المحدد بشكل عام بناء على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.5 الأدوات المالية (تتمة)

التحقق وعدم التحقق (تتمة)

- لا تتحقق الموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) في الحالات التالية:
- انتهاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - احتفاظ المجموعة بحق استلام التدفقات النقدية من الأصل إلا أنها أخذت على عاتقها التزاماً لدفع هذه التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي"
 - قيام المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من الأصل، وأياً من (أ) قيامها بتحويل، على نحو جوهري، كامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل أو (ب) لم تقم بأي من التحويل أو الاحتفاظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حوّلت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بأي من المخاطر والمنافع من الأصل وتحويل السيطرة على الأصل فإنه يتم الاعتراف بالأصل إلى حدود الاستخدام المستمر للمجموعة للأصل. إن الاستخدام المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسه بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للبيع الذي يمكن أن يكون مطلوباً من المجموعة أيهما أقل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي (أو جزء منه) أو إطفائه أو تحويله إلى طرف آخر ودفع مقابل ذلك، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات مقترضة، في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل ما أو مجموعة أصول. تعتبر قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر وقع بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" محققة) وأن تكون لهذه الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بشكل موثوق. ربما يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على أن المدينين أو مجموعة المدينين تعاني من صعوبات مالية جوهريّة، أو تخلف، أو تقصير في سداد الفائدة أو أصل الدين، أو احتمال إفلاسهم، أو قيامهم بإعادة تنظيم مالي، أو حيثما تشير البيانات الواضحة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

مدينو تمويل إسلامي

يخضع مدينو تمويل إسلامي لمخصص مخاطر الائتمان للانخفاض في قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على عدم مقدرة المجموعة على تحصيل كل المبالغ المستحقة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة المستردة وهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما فيها القيمة المستردة من الضمانات أو الرهن، مخصومة على أساس معدل الأرباح التعاقدية. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.5 الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

مدينو تمويل إسلامي (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على تعليمات بنك الكويت المركزي يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى بنسبة 1% على جميع التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة بدءاً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

انخفاض قيمة ذمم تجارية ومدينة ونمم مدينة أخرى

يتم إثبات مخصص للانخفاض في القيمة في حالة وجود دليل موضوعي (مثل صعوبات مالية كبيرة من جانب الطرف الآخر أو تعثر أو تأخر جوهري في السداد) على عدم مقدرة المجموعة على تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً لشروط الذمم المدينة. إن قيمة هذا المخصص هي الفرق بين صافي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المرتبطة بانخفاض قيمة الذمم المدينة. بالنسبة لمدينون تجاريون والذمم المدينة الأخرى، التي تظهر بالصفة، يتم تسجيل هذه المخصصات في حساب مخصصات منفصل مع إثبات الخسارة ضمن مصاريف عمومية وإدارة في بيان الدخل المجموع. وعند التأكد من عدم تحصيل ذمم تجارية مدينة يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل مقابل المخصص المتعلق بها.

تختار المجموعة، من وقت لآخر، التفاوض مرة أخرى بشأن بنود ذمم تجارية مدينة المستحق من العملاء الذي كان للشركة معهم سجلاً تاريخياً جيداً. ستؤدي عمليات إعادة التفاوض هذه إلى تغييرات في مواعيد السداد وليس في المبالغ المستحقة للشركة، وبالتالي يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة بمعدل الربح الفعلي الأصلي، ويتم إثبات أي فروق ناتجة عن ذلك على القيمة الدفترية في بيان الدخل المجموع.

موجودات مالية متاحة للبيع

وفي حالة استثمارات حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي هبوطاً جوهرياً أو طويلاً في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية لأدنى من تكلفتها. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع ويتم شطبها من الدخل الشامل الآخر مع إدراجها في بيان الدخل المجموع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس معايير الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. إلا أن المبلغ المسجل للانخفاض يمثل الخسارة المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة لهذا الاستثمار المعترف بها في سنوات سابقة في بيان الدخل المجموع.

دائنو تمويل إسلامي

تم إدراج دائنو إجارة ومرابحة بالتكلفة المطفأة.

دائنو إجارة

هي أحد المعاملات الإسلامية التي تتضمن شراء وتأجير فوري لأصل حيث ينقل المؤجر إلى المؤجر إليه حق الانتفاع بالأصل لفترة زمنية متفق عليها مقابل دفعة أو عدة دفعات مالية. وفي نهاية فترة الإجارة يكون لدى المؤجر إليه حق اختيار شراء الأصل.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.5 الأدوات المالية (تتمة)

مراوحة دائنة

يتم إدراج مراوحة دائنة مبدنياً بالقيمة المحصلة من العقود. بعد الإثبات المبدئي يتم قياس المراوحة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الأرباح الفعلية.

طريقة معدل الربح الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع الربح على الفترة ذات الصلة. إن معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسباً.

مطلوبات أخرى

يتم قياس الذمم التجارية الدائنة مبدنياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك.

3.6 المقاصة

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

3.7 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات عقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

3.8 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليه تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.8 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمه)

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفاة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو مشروع مشترك في بيان الدخل المجمع.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل المجموعة البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

3.9 عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو تحقيق عوائد رأسمالية (بما فيها عقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض)، يتم مبدئياً قياسها بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. لاحقاً للإثبات الأولي لها يتم قياس وإثبات العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها في السوق المفتوح. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستنديين على دليل من السوق.

يتم إلغاء إثبات الاستثمارات العقارية عند بيعها أو سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء إثبات العقار (تحتسب بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تم إلغاء إثبات الممتلكات فيها.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.10 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتبارا من تاريخ جاهزية الموجودات للاستخدام في الغرض المحدد لها. في نهاية كل سنة مالية تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك وتتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسلة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات. يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الدخل المجموع في الفترة التي يحدث فيها.

3.11 سيارات للتأجير

يتم إدراج سيارات للتأجير بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم. تستهلك المجموعة سيارات للتأجير على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها أو عمر العقد المبرم مع المورد أيهما أقل.

3.12 موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة عند الاعتراف المبني بها بالتكلفة. ولاحقاً للاعتراف المبني يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا أية خسائر متركمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كموجودات غير ملموسة ذات أعمار محدودة أو ذات أعمار غير محدودة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحدودة على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم اختبارها لتحديد الانخفاض في القيمة كلما توفر دليل على انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة غير محددة العمر ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة عندما يتوفر دليل على الانخفاض.

إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد تعتبر الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها ويتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجموع.

3.13 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

بتاريخ كل مركز مالي تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لانخفاض قيمتها. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات الشركة يتم توزيعها أيضا على أفراديات الوحدات المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.13 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة (تتمة)

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له. في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمتها المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة.

يتم الاعتراف باسترداد خسارة الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل ذو العلاقة مسجلاً بمبلغ إعادة التقييم فعندئذ يتم معالجة استرداد خسارة الانخفاض في القيمة ومعالجتها كزيادة في إعادة التقييم.

3.14 عقود التأجير

عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة فيها بجزء هام من المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية والتي تكون فيها المجموعة الطرف المؤجر يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلية. يتم الاعتراف بالمبالغ المستلمة بموجب عقود التأجير التشغيلية، مخصوصاً منها أية حوافز تشجيعية مقدمة للعملاء، كإيراد في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التشغيلي:
إن التأجير الذي يتحمل فيه المؤجر جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي (ناقصاً أية حوافز مستلمة من المؤجر) في بيان الدخل المجمع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التمويلي:
تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، يتم رسملة تكاليف التمويل عند بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير أيهما أقل.

3.15 حقوق الملكية والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

تمثل الاحتياطات الإيجابية والعامة مبالغ محولة من أرباح وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما (إيضاح 15 و16).

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الأرباح الحالية والخسائر المتراكمة للفترة السابقة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.16 مخصص نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي و عقود التوظيف. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء خدماته بتاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.17 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك من المجموعة سداد هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام. إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ البيانات المالية، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لسداد مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمبلغ المدين المستحق كأصل وذلك في حال التأكد الفعلي من استرداد المبلغ وتحديد قيمة الذمم المدينة بموثوقية. تظهر المصاريف المتعلقة بأي مخصص في بيان الدخل المجمع مخصوماً منها أي استرداد للمصاريف. فإذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال مادياً فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل يعكس المخاطر المحددة بالالتزام حيثما كان ذلك ملائماً. عند استخدام الخصم يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

3.18 تحقق الإيرادات

يمثل الإيراد القيمة العادلة للمقابل المستلم من بيع السيارات أو تأجيرها من خلال عقود إيجار تشغيلية في السياق العادي للعمل. ويتم إثبات الإيراد بالصافي بعد طرح كافة الخصمات المتعلقة بعمليات البيع أو التأجير للسيارات.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون مبلغ الإيرادات قابلاً للتحديد بشكل موثوق ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية من الإيرادات للمجموعة بالإضافة إلى تحقق المعايير المحددة بكل نوع من أنواع الإيرادات عندما تتضح كافة الأمور غير المؤكدة المتعلقة بعملية البيع أو التأجير. وتستند المجموعة في تحديد ذلك على معرفتها بملاءة العميل ونوعية العملية والتفاصيل المحددة بكل عملية بيع أو تأجير.

يتم الاعتراف بإيرادات تأجير السيارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار التشغيلي ناقصاً أية حوافز أو خصومات ممنوحة للعميل.

يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات السيارات عند إتمام عملية البيع والتي تتم عند نقل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المشتري.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.19 ترجمة عملة أجنبية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملة أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مالي يتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقا للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجموع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجموع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضا مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

شركات المجموعة

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. تم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لعملة الأجنبي المعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الدخل وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

3.20 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

3.21 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح الزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.22 موجودات أمانة

الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع.

3.23 المطلوبات والموجودات الطارئة

لم يتم إثبات الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة. يتم الإفصاح عن ذلك إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيدا. لا يتم إثبات الأصل المحتمل في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نفديا للمنافع الاقتصادية.

3.24 المعلومات القطاعية

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يشارك في أنشطة الأعمال التي تحقق إيرادات وتتكبد تكاليف. إن القطاعات التشغيلية المستخدمة من قبل إدارة المجموعة لتخصيص الموارد وتقييم الأداء مطابقة للتقرير الأولي المقدم إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. إن القطاع التشغيلي المتضمن لمزايا اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة يتم تجميعه والإعلان عنه كقطاعات يمكن الإفصاح عنها حيثما كان ذلك مناسباً.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في قيمتها العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "سهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. وبالإضافة إلى ذلك تقييم المجموعة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين قيمة الاستثمار القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويثبت هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع.

تصنيف الاستثمارات

في تاريخ اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها استثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمار بالقيمة العادلة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل المجموع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الالتزامات عن عقود الإيجار التشغيلية - الشركة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود تأجير سيارات للعملاء وقد قررت المجموعة بناءً على تقييمها لشروط وأحكام الترتيبات التعاقدية مع العملاء أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمنافع الهامة للملكية لهذه السيارات المؤجرة وبالتالي فإنها تحاسب عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلية.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

يعتمد تقييم الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة على إحدى معاملات السوق الحديثة التالية:

- معاملات حديثة على أسس تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مخاطر مشابهة.
- نماذج التقييم الأخرى.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

انخفاض قيمة مدينو تمويل إسلامي

تراجع المجموعة دورياً موجوداتها المالية المصنفة على أنها "مدينون تمويل إسلامي" وذلك لتحديد ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. وتستند هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات حول عوامل عديدة تنطوي على درجات متباينة من إصدار الأحكام وعدم التيقن.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة وغير الملموسة

كما ورد في الإيضاحات 3.10 و 3.11 و 3.12 تقوم المجموعة بمراجعة العمر الإنتاجي المقدر الذي خلاله يتم استهلاك أو إطفاء موجوداتها الملموسة وغير الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة القيمة التشغيلية للأصل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

مخصص انخفاض قيمة ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناتجة عن فشل أو عدم قدرة الأطراف المعنية بسداد المبالغ المطلوبة. تستند التكلفة إلى
عمر حسابات الطرف والجدارة الائتمانية للعميل وخبرة الشطب التاريخية. سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات
المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها في بيان الدخل المجموع.

تحقق الإيرادات

تستخدم المجموعة طريقة التوزيع الزمني في المحاسبة عن الخدمات. إن استخدام طريقة التوزيع الزمني في المحاسبة عن الإيرادات
يتطلب من المجموعة تقدير الخدمات المقدمة للعملاء حتى تاريخه وفقاً لأحكام نشاط المجموعة. تأخذ المجموعة في الاعتبار حجز
المخصصات اللازمة لأية ذمم مدينة ناتجة عن هذه الخدمات لا يتوقع أن يتم تحصيلها.

5. مدينو تمويل إسلامي

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,843,511	1,071,233	إجمالي المدينين
-	-	ناقصاً: إيرادات مؤجلة
1,843,511	1,071,233	
(1,276,553)	(1,071,233)	
566,958	-	مخصص محدد وعام (إيضاح 18)

6. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,197,709	1,356,508	ذمم تجارية مدينة
(237,966)	(237,966)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
959,743	1,118,542	ذمم تجارية مدينة (بالصافي)
331,695	80,808	رسوم ائتمان وإدارة مستحقة
-	5,132	مستحق من شركة زميلة (إيضاح 20)
533,232	1,483,747	ذمم مدينة أخرى
1,824,670	2,688,229	

تشمل الذمم المدينة الأخرى إجمالي مبلغ 1,519,491 دينار كويتي (2012: 417,500 دينار كويتي) مستحق من مؤسسة مالية محلية
بموجب قانون الاستقرار المالي. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 تم تسجيل مخصص لهذا الغرض بمبلغ 759,922 دينار
كويتي (2012: 236,250 دينار كويتي). تتوقع الشركة الأم تحصيل هذا الرصيد على مدى فترة خمس سنوات بداية من يونيو 2013.

6. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها متعلقة في ذمم تجارية مدينة:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
217,867	237,966	الرصيد في بداية السنة
20,099	-	المحمل للسنة
237,966	237,966	الرصيد في نهاية السنة

الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها متعلقة في ذمم مدينة أخرى:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	236,250	الرصيد في بداية السنة
236,250	523,672	المحمل للسنة
236,250	759,922	الرصيد في نهاية السنة

7. عقارات للمتاجرة

تتضمن عقارات للمتاجرة قطع أراضي معينة قيد التطوير موجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة. تنوى الإدارة استخدام هذه العقارات لأغراض المتاجرة. وقام العميل خلال السنة بتسجيل قيمة دفترية لانخفاض القيمة بمبلغ 606,213 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 1,548,059 دينار كويتي) متعلقة بهذه العقارات استناداً إلى التقييمات التي تم الحصول عليها من مقيمين مستقلين في قطاع متخصص في تقييم هذه الأنواع من العقارات.

تم تحديد القيمة العادلة لعقارات للمتاجرة بناءً على تقريرين للتقييم كل منهما صادر من مقيمين معتمدين معروفين قيماً العقارات باستخدام طريقة مقارنة المبيعات.

في 31 ديسمبر 2013 تحددت القيمة العادلة لعقارات للمتاجرة بمبلغ 3,422,768 دينار كويتي (2012: 4,480,154 دينار كويتي) باستخدام القيمة الأقل للتقييمين.

8. موجودات مالية متاحة للبيع

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
126,896	126,896	أوراق مالية غير مسعرة
42,804	-	محافظ عقارية غير مسعرة
169,700	126,896	

تم إثبات موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 126,896 دينار كويتي (2012: 169,700 دينار كويتي) بالتكلفة، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة إن وجدت، لعدم إمكانية قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. قامت الإدارة باختبار الانخفاض في قيمة استثماراتها لتقييم حدوث انخفاض في قيمتها أم لا. بناءً على هذا الاختبار لم تلحظ الإدارة وجود أي مؤشر يدل على انخفاض قيمة هذه الأوراق المالية كما في تاريخ التقرير (السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012: 250,000 دينار كويتي).

شركة المسار للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

9. استثمارات في شركات زميلة

القيمة الدفترية		حصة حقوق الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2012	2013	2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي	%	%		
-	-	26.00	26.00	الكويت	شركة رمال الكويت لمقاولات الحفر والهدم ذ.م.م
631,183	608,205	28.52	28.52	الكويت	شركة ماري تايم للنقلات البحرية والشحن ش.م.ك. (مقفلة)
700,543	-	12.00	-	الإمارات العربية المتحدة	شركة مرسى أبو ظبي العقارية
1,141,879	1,177,491	17.36	17.36	الكويت	شركة أحجار القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
<u>2,473,605</u>	<u>1,785,696</u>				

* خلال السنة باعت المجموعة حصتها في شركة مرسى أبو ظبي العقارية بمبلغ 667,871 دينار كويتي وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 32,211 دينار كويتي (إيضاح 17) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

فيما يلي ملخص البيانات المالية الخاصة باستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,051,951	1,864,704	الحصة في الشركات الزميلة من واقع بنود المركز المالي:
(578,346)	(79,008)	الموجودات
<u>2,473,605</u>	<u>1,785,696</u>	المطلوبات
		القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة
176,765	142,021	حصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
(137,307)	12,350	الإيرادات
		النتائج

تم رهن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية بمبلغ 1,177,491 دينار كويتي (2012: 1,141,879 دينار كويتي) كضمان مقابل داننو مرابحة (إيضاح 12).

10. عقارات استثمارية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,660,213	4,401,728	الرصيد الافتتاحي
246,743	1,323,466	إضافات
-	(550,875)	استبعادات
1,829,000	-	محول من ممتلكات ومعدات (إيضاح 11)
(334,228)	(349,684)	التغير في القيمة العادلة
4,401,728	4,824,635	

تشمل العقارات الاستثمارية أراضي ملك حر في دولة الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي مدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 2,378,029 دينار كويتي (2012: 2,875,985 دينار كويتي) وأرض ملك المستأجر في دولة الكويت مدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 2,293,900 دينار كويتي (1,280,000 دينار كويتي). تمت حيازة هذا العقار من قبل شركة تابعة بموجب ترتيب تأجير تمويلي، ووفقا لذلك احتفظ المقرض بالملكية القانونية للعقار (إيضاح 12). بالإضافة إلى ذلك تم رهن عقارات استثمارية معينة بقيمة عادلة بمبلغ 1,800,000 دينار كويتي (2012: 1,896,000 دينار كويتي) كضمان مقابل دائنو تمويل إسلامي معينين (إيضاح 12).

يتم تقييم العقارات الاستثمارية المحلية استنادًا إلى تقريرين متعلقين بالتقييم، أحدهما صادر من بنك محلي قام بتقييم العقار الاستثماري باستخدام طريقة المقارنة في السوق والآخر صادر من مقيم معتمد محلي حسن السمعة قام بتقييم العقار الاستثماري باستخدام طريقة مقارنة المبيعات وطريقة العائد. يتم تقييم العقارات الاستثمارية الأجنبية أيضًا استنادًا إلى تقريرين بخصوص التقييم واردين من مقيمين محليين معتمدين حسن السمعة قاما بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة مقارنة المبيعات.

بالنسبة لأغراض التقييم، حددت المجموعة التقييم الأقل من بين التقييمين (2012: التقييم الأقل من التقييمين).

إن الافتراضات الهامة التي تمت بشأن التقييمات باستخدام طريقة العائد مبينة أدناه:

2012	2013	
1,280,000	2,293,900	سعر السوق المقدر للعقار (دينار كويتي)
114,000	256,600	متوسط الإيجار (دينار كويتي)
9%	11%	معدل العائد (%)
2%	2%	معدل المساكن الخالية (%)

تحليل الحساسية

يعرض الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات الأكثر جوهرية المتعلقة بتقييم العقار الاستثماري. ومن المتوقع أن يعادل ويقابل تأثير الانخفاضات في الربح تأثير الزيادة الموضحة.

التأثير على ربح السنة		التغيرات في افتراضات التقييم	
2012	2013	%	
دينار كويتي	دينار كويتي		
64,000	114,695	+/-5	سعر السوق المقدر للعقارات
5,700	12,830	+/-5	متوسط الإيجار (دينار كويتي)
513	1,411	+/-5	معدل العائد
114	257	+/-5	معدل المساكن الخالية

شركة المسر الإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

11. ممتلكات ومعونات

الإجمالي	سيارات مؤجرة	معونات مؤجرة	أدوات ومعدات مكتبية	أثاث وركيبيات	أرض ومبنى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
17,381,691	14,947,845	368,000	66,173	170,673	1,829,000
8,024,592	8,019,063	-	5,529	-	-
(8,640,997)	(8,633,041)	-	-	(7,956)	-
(1,829,000)	-	-	-	-	(1,829,000)
14,936,286	14,333,867	368,000	71,702	162,717	-
7,382,599	7,379,739	-	2,860	-	-
(6,579,826)	(6,579,826)	-	-	-	-
15,739,059	15,133,780	368,000	74,562	162,717	-
3,144,364	2,657,207	321,541	64,639	100,977	-
2,157,231	2,112,275	26,550	2,094	16,312	-
(2,527,728)	(2,525,093)	-	-	(2,635)	-
2,773,867	2,244,389	348,091	66,733	114,654	-
2,377,332	2,333,336	19,909	4,441	19,646	-
(1,803,986)	(1,803,986)	-	-	-	-
3,347,213	2,773,739	368,000	71,174	134,300	-
12,391,846	12,360,041	-	3,388	28,417	-
12,162,419	12,089,478	19,909	4,969	48,063	-
	25%-9%	20%	33.33%-20%	33.33%-20%	

تتضمن عقود شراء السيارات من الموردين لأغراض الإيجار بتود وشروط تمنح الشركة الأم الحق في إعادة بيعها للموردين الأصليين في نهاية فترة الإيجار وبأسعار العقد المحددة مسبقاً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

12. دائنو تمويل إسلامي

2013			
الإجمالي	مربحة	إجارة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,633,733	8,205,835	1,427,898	المبلغ الإجمالي
(163,931)	(107,516)	(56,415)	ناقصاً: الربح المؤجل
<u>9,469,802</u>	<u>8,098,319</u>	<u>1,371,483</u>	
2012			
الإجمالي	مربحة	إجارة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,339,316	7,520,616	818,700	المبلغ الإجمالي
(263,014)	(240,829)	(22,185)	ناقصاً: الربح المؤجل
<u>8,076,302</u>	<u>7,279,787</u>	<u>796,515</u>	

إن القيمة العادلة لدائنو تمويل إسلامي تقارب قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقرير وتستحق خلال سنة إلى خمس سنوات. إن معدل الربح الفعلي تبلغ نسبة 6% تقريباً (2012: 6%) سنوياً.

يشمل دائنو تمويل إسلامي عقوداً بمبلغ 3,125,174 دينار كويتي (2012: 3,815,411 دينار كويتي) مضمونة باستثمارات في شركة زميلة بمبلغ 1,177,491 دينار كويتي (2012: 1,141,879 دينار كويتي) (إيضاح 9) وعقارات استثمارية بمبلغ 4,093,900 دينار كويتي (2012: 3,176,000 دينار كويتي) (إيضاح 10).

13. مطلوبات أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,338,865	880,812	ذمم تجارية دائنة
296,049	-	دائنو شراء عقارات قيد التطوير
244,177	245,694	مخصص أجازة ومكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,502,046	-	مبلغ مستحق إلى طرف ذي صلة (إيضاح 20)
1,982,000	1,982,000	مخصص مطالبات قانونية (إيضاح 23)
-	1,100,000	ذمم قضائية قانونية مستحقة
288,341	950,590	ذمم دائنة أخرى ومصاريف مستحقة
<u>5,651,478</u>	<u>5,159,096</u>	

سجلت الشركة الأم خلال السنة مخصصاً بمبلغ 1,100,000 دينار كويتي يتعلق بحكم قضائي سلبي في قضية قانونية مع إحدى عملائها حول استثمار قامت به نيابة عن هذا العميل. قامت الشركة الأم لاحقاً بالطعن في هذا الحكم ولا تزال القضية متداولة.

14. رأس المال

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,050,000	16,050,000	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
		160,500,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم

15. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يبلغ إجمالي الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

16. احتياطي عام

وفقا لمتطلبات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام.

17. صافي إيراد الاستثمار

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,505)	-	خسارة محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
202,118	(9,482)	ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	135,777	ربح من بيع استثمارات عقارية
-	32,211	ربح من بيع شركة زميلة (إيضاح 9)
-	10,785	إيرادات عقارات
(137,307)	12,350	الحصة من نتائج شركة زميلة (إيضاح 9)
(610)	-	خسارة من بيع شركة تابعة
62,696	181,641	

18. مخصص خسائر انتمائية

2013			
الإجمالي	عام	محددة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,276,553	11,607	1,264,946	في 1 يناير
(205,320)	(9,607)	(195,713)	عكس خلال السنة
1,071,233	2,000	1,069,233	في 31 ديسمبر
2012			
الإجمالي	عام	محددة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,069,233	11,607	1,057,626	في 1 يناير
207,320	-	207,320	المحمل للسنة
1,276,553	11,607	1,264,946	في 31 ديسمبر

19. خسارة السهم الأساسية والمخففة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(2,606,838)	(1,959,565)	خسارة السنة (دينار كويتي)
160,500,000	160,500,000	عدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
(16.24)	(12.21)	خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)

20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	5,132	مستحق من شركة زميلة (إيضاح 6)
1,502,046	-	مبلغ مستحق إلى طرف ذي صلة (إيضاح 13)

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
254,425	256,598	مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
12,167	14,619	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
266,592	271,217	مكافآت نهاية الخدمة

21. التقارير القطاعية

لأغراض الإدارة تنظم المجموعة في وحدات أعمال على أساس منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعين تشغيليين يتم إعداد تقارير عنهما كما يلي:

- أنشطة الاستثمار: تتكون من المشاركة في التمويل المالي والعقاري وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.
- أنشطة الاستثمار العقاري: تتكون من الاستثمار وتجارة العقارات والبناء أو التطوير العقاري بغرض البيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال وخدمات عقارية أخرى ذات صلة.
- أنشطة التمويل الإسلامي: تتكون من مجموعة من المنتجات الإسلامية للمؤسسات المالية والعملاء الأفراد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

21. التقارير القطاعية (تتمة)

الإيرادات والنتائج القطاعية

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة حسب القطاع:

2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
نتائج القطاع		الإيرادات		
305,999	316,069	305,999	316,069	أنشطة استثمارية
181,600	256,600	181,600	256,600	أنشطة استثمار عقاري
(1,921,046)	(658,151)	4,058,760	4,007,218	أنشطة تمويل إسلامي
(1,433,447)	(85,482)	4,546,359	4,579,887	
(946,458)	(1,723,620)			مصاريف غير موزعة
(2,379,905)	(1,809,102)			خسارة السنة

موجودات ومطلوبات القطاع

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,643,305	1,912,592	موجودات القطاع
8,881,882	8,247,403	أنشطة استثمارية
12,756,469	12,411,929	أنشطة استثمار عقاري
24,281,656	22,571,924	أنشطة تمويل إسلامي
3,341,406	3,929,600	مجموع موجودات القطاع
27,623,062	26,501,524	موجودات غير موزعة
		الإجمالي

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,076,302	9,469,802	مطلوبات القطاع
5,651,478	5,159,096	أنشطة تمويل إسلامي
13,727,780	14,628,898	مطلوبات غير موزعة
		الإجمالي

22. موجودات أمانة

إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها كائتمان أو بصفة أمانة من قبل المجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 تبلغ 59,143,994 دينار كويتي (2012: 115,642,015 دينار كويتي).

23. ارتباطات والتزامات طارئة

لدى المجموعة التزامات تتعلق بمساهمات رأسمالية غير مطلوبة تتعلق باستثمار في شركة زميلة بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2012): 3,931,416 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2013 منح مصرفيو المجموعة ضمانات بنكية محددة بمبلغ 87,500 دينار كويتي (2012): 87,500 دينار كويتي) نيابة عن شركتها التابعة التي يتوقع منها أن ينشأ عنها التزاما إلى هذا المدى نتيجة تخلف الشركة التابعة عن السداد. كان لدى الشركة الأم خلال السنة التزاما مستحقا بنفس المبلغ.

المطالبات القانونية

ضمان عقود إيجار

تم رفع دعوى قضائية بمبلغ 1,640,250 دينار كويتي و 1,120,625 دينار كويتي على التوالي فيما يخص مدفوعات إيجار من إحدى شركاتها التابعة سابقا. تنص الكفالة على "يعتبر الضامن والمستأجر مسؤولين مسؤولية كاملة عن دفع مبلغ العقد للمؤجر، لذلك يحق له مطالبتنا مباشرة بجميع المنقولات والعقارات الخاصة بكم عن المبلغ الوارد أعلاه عند التأخر في سداد كل أو أي دفعة عند استحقاقها من المستأجر بأي طريقة تراها مناسبة. بالإضافة إلى أي عمولات أو مصاريف ناتجة عن تأخر السداد أو المطالبة"

وعليه، رفع المؤجر دعوى قانونية ضد الشركة التابعة سابقا والشركة الأم تؤكد على أنه تم إنذار المستأجر والضامن بتاريخ 25 أكتوبر 2009 لدفع المبالغ المستحقة. وبعد مضي فترة السماح وهي أسبوع، تم البدء في الإجراءات القانونية في المحكمة ضد الأطراف المذكورة آنفا ولا تزال القضية منظررة لدى المحكمة.

يرى المستشارون القانونيون للشركة الأم أن القضية ستكون لصالحها. على الرغم من ذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، سجلت إدارة الشركة الأم مخصصا بمبلغ 1,762,000 دينار كويتي (إيضاح 17) على حساب الدعوى القانونية الواردة أعلاه على أساس تعليمات بنك الكويت المركزي.

كما في 31 ديسمبر 2013، أجلت المحكمة سماع القضية لتاريخ 6 إبريل 2014.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وقعت الشركة الأم عقد إيجار كضامن غير قابل للاستبدال لإحدى شركاتها الزميلة بمبلغ 220,000 دينار كويتي (إيضاح 17).

وعليه، رفع المؤجر دعوى قانونية ضد الشركة الزميلة والشركة الأم. أصدرت المحكمة حكما يلزم المستأجر والضامن بدفع الرصيد المستحق. استأنفت إدارة الشركة الأم الحكم وكانت النتيجة النهائية لصالح الشركة الأم في 3 مارس 2013. قام المؤجر لاحقا بالطعن في هذا الحكم ولا تزال القضية قيد التداول. مرعد الجلسة القادمة هو 30 إبريل 2014.

على الرغم من ذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، سجلت إدارة الشركة الأم مخصصا بمبلغ 220,000 دينار كويتي على حساب الدعوى القانونية الواردة أعلاه على أساس تعليمات بنك الكويت المركزي.

24. اجتماع الجمعية العامة السنوية

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي عقدت في 8 يوليو 2013 البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

اقترح مجلس الإدارة في الاجتماع المؤرخ في 23 مارس 2014 عدم توزيع أي أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

25. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق أفضل العوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع لمخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية والتي تم احتسابها بقيمة صافي المديونية إلى إجمالي رأس المال المستثمر. يتم احتساب صافي المديونية بمبلغ إجمالي المديونية ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك وتحتسب إجمالي رأس المال المستثمر بإجمالي صافي المديونية وحقوق الملكية.

معدل المديونية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,076,302	9,469,802	دائنو تمويل إسلامي (إيضاح 12)
(1,516,736)	(1,241,371)	أرصدة لدى البنوك
6,559,566	8,228,431	صافي الدين
13,895,282	11,872,626	حقوق الملكية
20,454,848	20,101,057	رأس المال المستثمر
%32.1	%40.9	معدل الاقتراض إلى رأس المال المستثمر

فئات الأدوات المالية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,516,736	1,241,371	أرصدة لدى البنوك
566,958	-	مدينو تمويل إسلامي
1,812,213	2,438,967	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
8,076,302	9,469,802	دائنو تمويل إسلامي
5,651,478	5,159,096	مطلوبات أخرى

مخاطر السوق

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الأرباح ومخاطر سعر حقوق الملكية) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشاملة للمجموعة على تقلب الأسواق المالية والسعي لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للشركة إلى أقل درجة. لا تستخدم المجموعة بوجه عام مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

25. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(i) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار العملة. تقوم الإدارة بمراقبة المراكز يوميا لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعه.

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات المالية للمجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية الرئيسية كما في تاريخ المركز المالي المجموع:

2012	2013	
دينار كويتي (يعادل)	دينار كويتي (يعادل)	
5,703,074	4,168,716	درهم إماراتي
18,061	-	ريال عماني
157	158	أخرى

يشير الجدول أدناه إلى مخاطر صرف العملة الأجنبية كما في 31 ديسمبر نتيجة للموجودات المالية للمجموعة. يقوم التحليل التالي باحتساب تأثير الحركة المحتملة لمعدل عملة الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، على ربح السنة وحقوق الملكية (نتيجة للقيمة العادلة للموجودات المالية الحساسة للعملة).

التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية		التغير في سعر صرف العملة %	
2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي		
285,154	208,436	+5%	درهم إماراتي
903	-	+5%	ريال عماني
8	8	+5%	أخرى

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في معدل تحويل العملة مساويا ومقابلا لتأثير الزيادة الموضحة أعلاه.

(ii) مخاطر معدل الأرباح

مخاطر معدل الأرباح هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في معدل الربح الفعلي للمؤسسات المالية الإسلامية في السوق. حددت الإدارة مستويات لمخاطر معدل الأرباح من خلال وضع حدود التمويل. ترى المجموعة أنها غير معرضة لمخاطر معدل الأرباح لأن جميع أدواتها المالية هي أدوات تمويل إسلامي ذات معدل ربح ثابت.

25. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(iii) مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من موجودات مالية متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى.

التأثير على حقوق الملكية 2012	التغير في سعر حقوق الملكية 2012	التأثير على حقوق الملكية 2013	التغير في سعر حقوق الملكية 2013	
دينار كويتي		دينار كويتي		
16,970	+10%	12,690	+10%	غير مسعرة

من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر وتتمثل بشكل أساسي في ذمم تجارية مدينة قائمة، وأرصدة لدى البنوك، ومعاملات تم الالتزام بها. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطرها الائتمانية فيما يتعلق بالذمم المدينة من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومن خلال مراقبة الذمم المدينة المستحقة بانتظام. تبلغ مدة الائتمان المعتادة حتى ثلاثة أشهر. تسعى المجموعة لوضع حدود لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالرصيد لدى البنك من خلال التعامل مع بنوك ومؤسسات مالية حسنة السمعة.

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف لمخاطر الائتمان. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات بتاريخ البيانات المالية كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,516,736	1,241,371	أرصدة لدى البنوك
566,958	-	مدينو تمويل إسلامي
1,812,213	2,438,967	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
3,895,907	3,680,338	

25. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر التركيز الائتماني

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة التي تحمل مخاطر ائتمانية حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,880,654	3,665,124	القطاع الجغرافي:
15,253	15,214	الكويت
3,895,907	3,680,338	الإمارات العربية المتحدة
2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
379,102	644,202	قطاع الصناعة:
566,958	-	التأجير
1,433,111	1,794,765	التمويل
1,516,736	1,241,371	الاستثمار
3,895,907	3,680,338	البنوك والمؤسسات المالية

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة لتلبية الالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تنتج من احتمال (الذي يمكن أن يكون بعيداً) أن يتطلب من الشركة دفع التزاماتها قبل موعدها المتوقع.

تتضمن الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بقدر مناسب من النقد، وتوفير التمويل من خلال قدر مناسب من التسهيلات الائتمانية التي يتم الالتزام بها، والقدرة على إقفال المراكز السوقية. ونظراً للطبيعة الديناميكية للأعمال المعنية، تهدف الشركة إلى الحفاظ على المرونة في التمويل من خلال الإبقاء على الخطوط الائتمانية التي يتم الالتزام بها متاحة بالإضافة إلى دعم الشركاء.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس التزامات السداد غير المخصومة.

الإجمالي	أكثر من سنة	من 6 أشهر إلى 12 شهراً	من 3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2013
9,687,805	397,784	3,124,946	33,980	6,131,095	داننو تمويل إسلامي
5,159,096	2,879,674	372,117	1,100,000	807,305	التزامات أخرى
14,846,901	3,277,458	3,497,063	1,133,980	6,938,400	

25. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

الإجمالي	أكثر من سنة	من 6 أشهر إلى 12 شهراً	من 3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2012
8,339,316	1,273,399	2,361,634	893,700	3,810,583	دائنو تمويل إسلامي
3,521,180	457,810	1,619,146	-	1,444,224	التزامات أخرى
11,860,496	1,731,209	3,980,780	893,700	5,254,807	

القيمة العادلة للأدوات المالية

ترى إدارة الشركة الأم أن القيم الدفترية للأدوات المالية لا تختلف مادياً عن قيمها العادلة بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الصناديق غير المسعرة) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها.

قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

26. تعديل السنة السابقة وأرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض معلومات المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الأرباح والخسائر المفصح عنها سابقاً، أو حقوق الملكية أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجموع.