

18 NOV 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المصنفات - والتوثيق الذي
مُرجىء طبق الأصل

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011

**شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.
(مقفلة) وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011

Rödl

Middle East

برهان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والخل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)**

تقرير حول الأمور القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.



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



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

14 يونيو 2012

الكويت

2010	2011		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
8,142,021	5,602,223	4	إيرادات تمويل إسلامي
20,779,654	20,269,858		إيرادات تأجير
3,207,851	2,980,171	5	إيرادات عقارات وإنشاء
443,000	397,815	6	إيرادات استثمار
(8,093,971)	1,321,553	11	حصة في نتائج شركات زميلة
926,339	1,314,161		أتعاب خدمات استشارية واستشارات وأتعاب أخرى
3,642,812	2,395,465		ربح بيع عقار ومعدات
1,622,865	414,746		ربح تحويل عملات أجنبية
810,026	575,448		إيرادات أخرى
<u>31,480,597</u>	<u>35,271,440</u>		
			المصروفات
21,637,391	19,333,315		تكاليف تمويل
5,244,634	4,475,415	7	خسائر انخفاض القيمة
8,075,276	7,332,544		تكاليف موظفين
11,787,688	12,002,348	14	استهلاك
3,342,048	4,543,782		مصروفات متنوعة ومصروفات تأمين
4,116,721	5,660,211		مصروفات أخرى
<u>54,203,758</u>	<u>53,347,615</u>		
<u>(22,723,161)</u>	<u>(18,076,175)</u>		خسارة السنة
			الخاصة بـ :
(24,112,108)	(18,826,574)		مساهمي الشركة الأم
1,388,947	750,399		الحصص غير المسيطرة
<u>(22,723,161)</u>	<u>(18,076,175)</u>		
			خسارة السهم الأساسية والمخفضة -
<u>(73.13)</u>	<u>(57.10)</u>	8	الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
(22,723,161)	(18,076,175)	خسارة السنة
(1,762,604)	(1,259,002)	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
(3,281)	32,724	خسائر غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
1,867,751	929,572	(أرباح) خسائر محولة إلى بيان الدخل المجمع من بيع
(1,160,090)	567,249	استثمارات متاحة للبيع
1,240,206	(614,429)	المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة
181,982	(343,886)	استثمارات متاحة للبيع
(22,541,179)	(18,420,061)	إعادة تقييم عقارات
		فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(23,901,360)	(19,347,318)	الخاصة بـ :
1,360,181	927,257	مساهمي الشركة الأم
(22,541,179)	(18,420,061)	الحصص غير المسيطرة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
46,069,821	53,565,369		نقد وأرصدة لدى البنوك
66,548,824	51,246,779	9	مدينو تمويل إسلامي
18,395,837	19,108,245		عقارات للمتاجرة
30,208,140	29,208,242	10	استثمارات متاحة للبيع
72,678,119	74,796,714	11	استثمار في شركات زميلة
119,878,573	111,745,534	12	عقارات استثمارية
31,970,773	28,267,659	13	موجودات أخرى
76,986,808	76,746,430	14	عقار ومعدات
12,606,871	10,006,871	15	الشهرة
<u>475,343,766</u>	<u>454,691,843</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
34,209,210	34,209,210	16	رأس المال
2,678,070	2,678,070		احتياطي أسهم خزينة
4,940,127	5,481,455	18	احتياطي إعادة تقييم
1,274,095	657,957		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(487,209)	(959,064)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(24,022,658)	(42,700,539)		خسائر متراكمة
18,591,635	(632,911)		
(11,339,726)	(11,339,726)	19	أسهم خزينة
7,251,909	(11,972,637)		(العجز) حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
45,747,863	46,473,732		الحصص غير المسيطرة
<u>52,999,772</u>	<u>34,501,095</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
383,628,687	373,410,213	20	دائنو مرابحة
11,322,829	11,154,000	21	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
27,392,478	35,626,535	22	مطلوبات أخرى
<u>422,343,994</u>	<u>420,190,748</u>		إجمالي المطلوبات
<u>475,343,766</u>	<u>454,691,843</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

منصور حمد المبارك
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

فهد علي محمد ثنيان الغانم
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
(22,723,161)	(18,076,175)		خسارة السنة
			تعديلات لـ :
11,787,688	12,002,348	14	استهلاك
5,244,634	4,475,415	7	خسائر انخفاض القيمة
995,040	1,209,632	12	خسائر غير محققة من عقارات استثمارية
(3,642,812)	(2,395,465)		ربح بيع عقار ومعدات
(837,417)	2,608	5	خسائر (أرباح) بيع عقارات استثمارية
(443,000)	(397,815)	6	إيرادات استثمار
46,969	-		تعديل من بيع جزء من شركة تابعة مع عدم فقدان السيطرة
8,093,971	(1,321,553)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,622,865)	(414,746)		ربح تحويل عملات أجنبية
522,646	460,529		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
21,637,391	19,333,315		تكاليف تمويل
19,059,084	14,878,093		
22,807,095	14,904,610		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
1,458,117	(712,408)		مدينو تمويل إسلامي
4,936,271	1,488,279		عقارات للمتاجرة
(1,688,697)	2,516,494		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
46,571,870	33,075,068		النقد الناتج من العمليات
(26,185,793)	(7,865,906)		تكاليف تمويل مدفوعة
(892,100)	(172,553)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
19,493,977	25,036,609		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(654,473)	(803,482)		مساهمات رأسمالية إلى شركات تحت التأسيس
(473,211)	(269,993)		شراء استثمارات متاحة للبيع
605,041	631,770		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(638,963)	(1,707,874)		إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
(6,529,486)	-		استثمار إضافي في شركات تابعة
2,281,462	-		المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة
(4,720,670)	(2,969,567)		شراء عقارات استثمارية
6,480,911	9,625,750		المحصل من بيع عقارات استثمارية
432,666	430,539	6	إيرادات مرابحة وتوزيعات أرباح مستلمة
374,415	202,509	11	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(17,672,077)	(25,212,397)		شراء عقار ومعدات
19,285,705	18,350,394		المحصل من بيع عقار ومعدات
(1,228,680)	(1,722,351)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(9,237)	(9,099)		توزيعات أرباح مدفوعة
(6,282,233)	(15,785,080)		المحصل من تمويل مدفوع
2,435,419	(24,531)		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(3,856,051)	(15,818,710)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
14,409,246	7,495,548		الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك
31,660,575	46,069,821		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
46,069,821	53,565,369		النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 35 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 14 يونيو 2012، كما تم اعتمادها من قبل الجهات الإشرافية قبل إصدارها، وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست في 4 يناير 1999 طبقاً لأحكام القانون رقم (12) لعام 1998 الذي يقضي بترخيص تأسيس شركات الإجارة وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. تخضع الشركة الأم لضوابط بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار. يتضمن الإيضاح 3 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الهامة.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في الاستثمارات المالية والعقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية وأنشطة الإجارة، وتتم جميع أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة طبقاً لما تعتمد عليه هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في، القبلة، قطعة 13، مبنى 23، الدور 13، برج السور العقارية، ص.ب. 1426، الصفاة 13015 الكويت.

2 المفهوم المحاسبي الأساسي

تكببت المجموعة خسارة بمبلغ 18,076,175 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (2010: 22,723,161 دينار كويتي)، ولديها خسائر متراكمة بمبلغ 42,700,539 دينار كويتي (2010: 24,022,658 دينار كويتي)، كما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 193,345,837 دينار كويتي (2010: 249,558,852 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، عجزت الشركة الأم عن سداد المبالغ الأساسية للالتزامات الدين إلى البنوك والمؤسسات المالية بمبلغ 234,721,125 دينار كويتي (2010: 47,270,169 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، خالفت الشركة الأم بعض بنود اتفاقيات ديونها فيما يتعلق بالاحتفاظ بالمعدلات المالية عند مستوى محدد.

كما هو مفصّل عنه بالكامل في إيضاح 35، قامت الشركة الأم بعد السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بالوفاء بكافة شروط الممولين كما قامت بالتوقيع على اتفاقيات نهائية الهيكلية الدين مع الممولين والتي تمثل مبلغ 219 مليون دينار كويتي من الدين ونسبة 69% من إجمالي تعرض الشركة الأم. بالإضافة إلى ذلك، تقبّلت الشركة الأم خلال السنة الحالية للمشاركة في قانون الاستقرار المالي الصادر عن بنك الكويت المركزي وطلبت الحماية القضائية للمحافظة على مصالحها ومشاركة غالبية الدائنين في إعادة هيكلة الدين.

تعتمد المجموعة على الدعم من المساهمين والممولين من أجل التطبيق الناجح لخطة إعادة هيكلة الدين. إن الإدارة على ثقة من الوفاء بالتزامات الدين بموجب خطة إعادة الهيكلة. لذلك فقد قامت بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستثمارية المحاسبي.

3 السياسات المحاسبية الهامة

3.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية.

أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم وقد تم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وتقييم الأرض المصنفة كعقار ومعدات وفقاً للقيمة العادلة.

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3

2.3. التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة والمحسنة والمعدلة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة خلال السنة:

معييار المحاسبة الدولي 24 معاملات الطرف ذي علاقة (تعديل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار المحاسبة الدولي 24 والذي يوضح تعريف الطرف ذي علاقة. تركز التعريفات الجديدة على الرؤية المتماثلة للعلاقات مع الطرف ذي علاقة كما يبين الظروف التي يمكن فيها للموظفين وموظفي الإدارة العليا أن يؤثروا على علاقة الطرف ذي علاقة بالمنشأة. إضافةً إلى ذلك، يقدم التعديل إعفاءً من متطلبات الإفصاح العامة للطرف ذي علاقة حول المعاملات مع الحكومة والشركات التي تسيطر عليها نفس الحكومة أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كمنشأة تقوم بإعداد تقارير. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض (تعديل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً ينقح تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي 32 حتى يمكن المنشآت من تصنيف إصدار الحقوق وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. يسري التعديل على الحالات التي يتم فيها إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة حيث لا يوجد لدى الشركة هذه الفئات من الأدوات.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

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

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال: لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكة الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية - الإفصاحات

إن الغرض من التعديل هو تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمانات المحتفظ بها وتحسين الإفصاحات من خلال متطلبات معلومات نوعية لوضع المعلومات الكمية في السياق.

معييار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية

يوضح التعديل أنه يجوز للمنشأة اختيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى قد يدرج ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية أو الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان الدخل الشامل المجموع.

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

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال - (مكافآت المدفوعات بالأسهم غير المستبدلة والمستبدلة بصورة اختيارية وكيفية معاملتها محاسبياً ضمن مدمج الأعمال).
- معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة
- معيار المحاسبة الدولي 34 البيانات المالية المرحلية
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 سداد المطلوبات المالية مع أدوات حقوق الملكية

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير هي تلك المعايير الصادرة والتي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات والمركز والاداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريان مفعولها.

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

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

معييار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (معدل كما في 2011)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعييار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 إلى معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة وبيين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. يسري هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد
يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية المجمعة للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الاداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011.

المعييار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمرحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015.

المعييار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

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

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 - المنشآت التي تخضع للسيطرة المشتركة. المساهمات غير النقدية من أطراف شركات المحاصة.

يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن الشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة باستخدام التجميع المتناسب. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة التي تستوفي تعريف شركة المحاصة ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. لن يكون لتطبيق هذا المعيار تأثير على البيانات المالية للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

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

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لكل من الشركة الأم وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. إن مساهمة الشركة التابعة بنسبة 3% أو أكثر في إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو نتائج المجموعة تعتبر غير جوهرية. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الجوهرية المتضمنة في البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2010	2011	
شركة بوابة الشرق العقارية ذ.م.م.	الكويت	100%	100%	المتاجرة في عقارات
شركة الشرق الأولى للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	100%	100%	تجارة عامة
شركة أعيان الإجارة القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت	98.0%	98.0%	أنشطة الإجارة
شركة مبرد للنقلات ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	48.1%	48.1%	تجارة وتاجير معدات ثقيلة
شركة أعيان العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	57.8%	57.8%	خدمات عقارية
شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	80.2%	80.2%	بيع المنتجات الخاصة بالإنشاءات
شركة عنان للتمويل العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	57.8%	57.8%	التمويل العقاري

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم - بطريقة مباشرة أو غير مباشرة - في السياسات المالية والتشغيلية للشركة لكي تستفيد من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة وتاريخ التقارير المالية للشركة الأم متماثلة وفي حالة أي اختلاف في تاريخ تقرير الشركة التابعة، والذي لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ تقرير المجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركة التابعة مماثلة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في الظروف المشابهة. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة و أي أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من التعاملات وتوزيعات الأرباح عند التجميع.

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن رصيد عجز.

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يمكن معه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. تتحقق الإيرادات بحدود المصروفات المتكبدة التي يمكن استردادها فقط. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق إيرادات التمويل الإسلامي والتي تتكون من المرابحة والمساومة والإجارة والتورق على أساس توزيع نسبي زمني يعطي عائداً دورياً مستمراً استناداً إلى الرصيد القائم.
- تتحقق إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لأسطول السيارات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.
- تتحقق الإيرادات من بيع العقارات ومواد الإنشاء عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.
- تتحقق إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي على العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير.
- تتحقق أتعاب الإدارة والاستشارات عند اكتسابها.
- تتحقق أرباح المتاجرة عند بيع البضاعة.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة وإنشاء أصل يحتاج إعدادة إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو البيع يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يتم إيقاف رسملة تكاليف التمويل عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له أو البيع. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى في الفترة التي تكبد فيها.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية

تسجل المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة. لا تتحقق المطلوبات المالية ما لم يتم أحد الأطراف بتنفيذ التزاماته. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة بشروط تجارية بحتة) زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملات.

الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الحولي 39 كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" و"تمويلات ومدينين". تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل واستثمارات المراجعة والاستثمارات المتاحة للبيع ومديني التمويل الإسلامي والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين.

النقد والنقد المعادل

يعرف النقد والنقد المعادل بأنه النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى واستثمارات المراجعة في معاملات سلع دولية ذات فترة استحقاق لا تزيد عن ثلاثة أشهر. إن استثمارات المراجعة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية تخضع لمخاطر غير كبيرة بالنسبة للتغيرات في القيمة.

استثمارات مرابحة

تمثل هذه المعاملات استثمارات في عمليات مرابحة دولية في معاملات سلع دولية تديرها مؤسسات مالية إسلامية. إن هذه المعاملات أنشأتها المجموعة، وهي مضمونة بخطابات ضمان غير قابلة للإلغاء صادرة عن المؤسسات المالية المعنية. تدرج استثمارات المراجعة بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص لقاء انخفاض القيمة.

استثمارات متاحة للبيع

يتم حيازة الاستثمارات المتاحة للبيع للاحتفاظ بها لفترة غير محددة، وقد يتم بيعها لتلبية الحاجة للسيولة أو نتيجة للتغيرات في القيمة أو معدلات الربح أو أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتقيد الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملات) ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ما لم يتعذر قياسها بصورة موثوقة منها. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى في احتياطي القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المترتبة المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إدراجها في بيان الدخل المجموع للسنة.

مدينو تمويل إسلامي

يتم تصنيف مدينو المساومة والإجارة (العقارات) والتورق كـ "مدينو تمويل إسلامي" وتدرج بالتكلفة المطفأة ناقصاً أية مبالغ مشطوبة وخسائر الانخفاض في القيمة.

مدينو المساومة

ينشأ مدينو المساومة عن ترتيبات تمويل حيث يتفاوض المشتري والبائع على السعر والشروط، دون أن يشترط علم المشتري بتكلفة السلعة المتفاوض عليها، بيد أن السلعة يجب أن تكون معروفة بصورة محددة وينبغي أن تمتلكها المجموعة وأن تكون جاهزة للتسليم للمشتري عند إتمام المعاملة. يدرج مدينو المساومة بإجمالي المبلغ المدين، بالصافي بعد الإيرادات المؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

مدينو الإجارة

ينشأ مدينو الإجارة عن ترتيبات تمويل تتضمن شراء أصل من قبل المجموعة ثم تأجيره بالتكلفة زائد ربح معلوم متفقاً عليه. يتم سداد المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. يدرج مدينو الإجارة بإجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستحقة، ناقصاً أية إيرادات مؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

مدينو عقارات

يتعلق مدينو العقارات بالمبيعات إلى العملاء على أساس عقود مساومة وإجارة مع استحقاق الأرصدة المبينة خلال فترة أقصاها 120 شهراً من تاريخ البيع. يمثل الرصيد المبلغ التعاقدي المستحق ناقصاً الإيرادات المؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

مدينو تورق

يمثل مدينو تورق المبالغ المستحقة على أساس الدفع المؤجل للسلع المباعة بموجب ترتيبات تورق. يدرج مدينو التورق بإجمالي مبلغ المدينين ناقصاً الربح المؤجل وخسائر انخفاض القيمة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية خلاف المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة معدل الربح الفعلي. تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من المراجعة الدائنة والمبلغ المستحق إلى مؤسسات مالية والدائنين والمصروفات المستحقة.

مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بالمبلغ التعاقدي ناقصاً الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

دائنون ومصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء أعمال مقاولات من الباطن وبضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بمبايلة أصل أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. بالتالي يمكن أن تظهر فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

استثمارات متاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة في سوق الأوراق المالية عند الإقفال بتاريخ بيان المركز المالي.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حيثة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية الخاص لقطاع أعمال ما أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا يتوافر لها مقاييس موثوق منها لاحتساب قيمتها العادلة والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة، فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقائه مبادلة هذه الأصول بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين.

عقارات استثمارية يتم تحديد القيمة العادلة من قبل المصادر المتخصصة للمساهمين الرئيسيين ومقيمي العقارات المسجلين المستقلين الآخرين والتي لها خبرة ذات صلة في سوق العقارات.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

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

- ينتهي الحق في التدفقات النقدية من الأصل
- تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"
- قامت المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الجوهرية للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداؤه من المجموعة أيهما أقل.

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 بآخر من نفس الممول 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.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تنوي المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم عمل تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي لموجودات المجموعة المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً إيجابياً على أن مجموعة أصول مالية محددة قد تنخفض قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي الأصلي للعائد؛
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

إضافة إلى ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أقصى 1% على كافة التسهيلات الائتمانية، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تنطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصصات معينة.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الأدوات الاستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل العكس المتعلق بالأدوات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع في الإيرادات الشاملة الأخرى وضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في حقوق الملكية العادلة.

استثمار في أصل خاضع لسيطرة مشتركة

يتم المحاسبة عن الأصل الخاضع لسيطرة مشتركة وفقاً لطريقة التجميع النسبي حيث تحقق المجموعة حصتها في الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بهذا الأصل.

عقارات للمتاجرة

يحتفظ بالعقارات للمتاجرة لأغراض قصيرة الأجل وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، لتحدد لكل عقار على حدة. تشمل التكاليف على تكلفة شراء العقار والمصروفات الأخرى المتكبدة لإتمام المعاملة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى يتم تكبدها عند بيع العقارات.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التسجيل المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع.

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

استثمارات في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. عند حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط بغرض البيع، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها. تقيد المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجموع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشراً على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد موجودة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات الزميلة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

بضاعة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل بند إلى مكانه وحالته الحالية. تمثل التكلفة تكلفة الشراء على أساس التمييز العيني.

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها عند البيع.

عقار ومعدات

يدرج العقار والمعدات مبدئياً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم لاحقاً إعادة تقييم الأراضي وفقاً للقيمة السوقية والتي تم تحديدها من قبل مقيم عقارات. يتم إعادة تقييم الأرض دائماً لضمان أن القيمة العادلة للعقار لا تختلف عن قيمتها الدفترية.

عند إعادة تقييم أصل فإن أي زيادة في القيمة الدفترية نتيجة إعادة التقييم تؤخذ مباشرة إلى احتياطي إعادة التقييم ضمن بيان الدخل الشامل، باستثناء كون الزيادة الناتجة عن إعادة التقييم ترد القيمة الدفترية للأصل إلى تكلفته الأصلية، حيث تسجل كإيرادات، كما يتم تحميل الانخفاض الناتج عن إعادة التقييم مبدئياً ومباشرة على أي فائض إعادة تقييم لنفس الأصل ويتم تسجيل الجزء المتبقي كمصروف. عند الاستبعاد، يتم تسجيل فائض إعادة التقييم مباشرة إلى الأرباح المحتفظ بها عند بيع تلك الموجودات.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي :

* مباني	20 سنة
* أثاث وتركيبات	3-5 سنوات
* أدوات ومعدات مكتبية	3-5 سنوات
* سيارات	1-4 سنوات
* سيارات تأجير	على مدى فترة الإيجار

لا يتم تحقق بند من بنود العقار والمعدات عند البيع أو عندما لا يتوقع تحقيق فائدة اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق أصل ما (يحتسب بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع في سنة استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريبية والأعمار الاقتصادية وطرق الاستهلاك للموجودات وإجراء تعديلات عليها كلما أمكن ذلك في نهاية كل سنة مالية.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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 المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استرداده. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع. بعد هذا العكس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، بشكل منتظم على مدى الفترة المتبقية من عمره الإنتاجي.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. 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. تدرج تكاليف الحيابة المكتبة في المصروفات الإدارية.

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

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

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

يتم قياس الشهرة مبدئياً 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.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

بعد التسجيل المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في مذج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من مذج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه 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.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن ملكية الشركة الأم في أسهمها الخاصة كأسهم خزينة، وتدرج هذه الأسهم بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، تدرج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة). تحمل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن على هذا الحساب، وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. أما إذا تم تحقيق أرباح لاحقة من بيع أسهم الخزينة، فيدرج في حساب الاحتياطيات أولاً ثم الأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة مبالغ تطابق الخسائر السابقة المحملة على هذه الحسابات. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. إن تخفيض رأس المال يؤدي إلى تخفيض عدد أسهم الخزينة بالنسبة والتناسب ويؤدي إلى زيادة متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عقود التأجير

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مستأجر

إن عقود التأجير التمويلي والمزايا التي تماثل ملكية البند المؤجر يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، وإذا كانت أقل، فإنه يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق معدل ثابت من الربح على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل مصروفات التمويل مباشرة على بيان الدخل المجموع.

يتم استهلاك الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل. إلا أنه في حال عدم وجود تأكيد معقول بأن المجموعة ستحصل على الملكية في نهاية عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات التأجير المرسمة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة عقد التأجير أيهما أقصر.

يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مؤجر

إن عقود التأجير يتم هيكلتها في شكل مبني إجارة.

إن عقود التأجير التي لا تنقل فيها المجموعة كافة مخاطر ومزايا ملكية الموجودات يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. إن التكاليف المبنية المباشرة المتكبدة في التفاوض حول عقود التأجير يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها كإيرادات تأجير. تسجل إيرادات الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتساب الإيرادات.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب الشركة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى طول مدة الخدمة للموظفين. إن التكاليف المتوقعة لتلك المكافأة تستحق على مدى فترة الخدمة.

العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم مبدئياً بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

في تاريخ البيانات المالية، يتم تحويل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية إلى عملة العرض للمجموعة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف الموزون للسنة. تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة إلى بيان الدخل الشامل المجموع. عند بيع عملية أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بعملية أجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجموع.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أن تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

الموجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي يحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن هذه بيان المركز المالي المجموع.

الزكاة

يتم احتساب مخصص للزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2010 ويتم تحميله إلى بيان الدخل المجموع بالإضافة إلى الزكاة المطلوبة وفقاً للقانون، تحتسب الزكاة بمعدل 2.577% على الإحتياطيات في نهاية السنة قبل إجراء التحويلات إلى الإحتياطيات للسنة، وتحتسب وفقاً لتوجيهات هيئة الرقابة الشرعية للشركة الأم. تحمل زكاة على الإحتياطي العام.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الإحتياطي القانوني يجب استثناءه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

التزامات تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير عقارات تجارية على محفظتها العقارية الاستثمارية وعقود تأجير تجارية على محفظة أسطول السيارات. بناء على شروط وبنود الترتيبات، قامت المجموعة باتخاذ قرار بأن تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية لهذه العقارات وهذا الأسطول ومن ثم تقوم بالمحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيافة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كمحتفظ به حتى الاستحقاق أو محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تصنف المجموعة حالياً كافة استثماراتها كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

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

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

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

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليلاً موضوعياً آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

عدم التأكد من التقديرات

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

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

خسائر انخفاض القيمة من التسهيلات التمويلية

تقوم المجموعة بمراجعة التسهيلات التمويلية غير المنتظمة كل ربع سنة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة يجب أن تتخذ الإدارة أحكام حول تحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى انخفاض القيمة المطلوب. تستند تلك التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل.

يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة المكتملة بالرجوع إلى ظروف وأسعار السوق السائدة في تاريخ التقارير المالية ويتم تحديدها من قبل الشركة باستخدام الأساليب الخارجية المناسبة وفي ضوء معاملات حيثة في السوق.

يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة قيد الإنشاء بالرجوع إلى أسعار السوق في تاريخ التقارير المالية لعقار مماثل مكتمل، ناقصاً التكاليف المقدرة حتى إتمام الإنشاء وناقصاً القيمة الزمنية للأموال حتى تاريخ الإتمام.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حيثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- معامل الربحية
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة ، أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة. ويوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

4- إيرادات تمويل إسلامي

2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
829,361	1,944,249	مساومة
123,996	291,271	إجارة
4,520,148	4,827,546	عقارات
128,718	1,078,955	تورق
<u>5,602,223</u>	<u>8,142,021</u>	

-5 إيرادات عقارات وإنشاءات

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
-	7,605,652	مبيعات عقارات للمتاجرة
-	(7,358,613)	تكلفة مبيعات العقارات للمتاجرة
-	247,039	ربح بيع عقارات للمتاجرة
9,059,917	8,566,253	بيع مواد إنشاء
(6,635,442)	(5,983,986)	تكلفة مواد الإنشاء
2,424,475	2,582,267	إجمالي ربح بيع مواد الإنشاء
837,417	(2,608)	(خسارة) ربح بيع عقارات استثمارية
(995,040)	(1,209,632)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 12)
940,999	1,363,105	إيرادات تأجير
3,207,851	2,980,171	

-6 إيرادات (خسائر) استثمار

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
432,666	430,539	إيرادات مرابحة وتوزيعات أرباح
3,281	(32,724)	ربح (خسارة) بيع استثمارات متاحة للبيع
7,053	-	ربح بيع استثمار في شركات تابعة
443,000	397,815	

-7 خسائر انخفاض القيمة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
3,558,452	1,076,985	خسائر انخفاض القيمة من التمويل الإسلامي ومدينين آخرين (إيضاح 9)
1,867,751	929,572	خسائر انخفاض القيمة من استثمارات متاحة للبيع
(906,400)	-	عكس خسائر انخفاض القيمة من استثمار في شركات زميلة (إيضاح 11)
316,299	2,600,000	خسائر انخفاض القيمة من الشهرة
367,015	-	خسائر انخفاض القيمة من عقارات للمتاجرة
41,517	(131,142)	عكس خسائر انخفاض القيمة من عقار ومعدات (إيضاح 14)
5,244,634	4,475,415	

8- خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

(معاد إدراجها)

2010	2011
(24,112,108)	(18,826,574)
329,727,256	329,727,256
(73.13)	(57.10)

خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)

خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

9- مدينو تمويل إسلامي

المجموع 2011 دينار كويتي	تورق 2011 دينار كويتي	عقارات 2011 دينار كويتي	إجارة 2011 دينار كويتي	مساومة 2011 دينار كويتي
77,082,470	11,206,860	52,072,745	3,202,456	10,600,409
(7,724,264)	(1,429,871)	(4,068,819)	(494,059)	(1,731,515)
69,358,206	9,776,989	48,003,926	2,708,397	8,868,894
6,150,242	4,558,514	1,579,018	8,100	4,610
11,961,185	285,160	1,222,574	2,350,571	8,102,880
18,111,427	4,843,674	2,801,592	2,358,671	8,107,490
51,246,779	4,933,315	45,202,334	349,726	761,404
25,529,821	10,947,594	1,633,495	2,840,525	10,108,207

إجمالي المدينين
ناقصاً : إيرادات مؤجلة

ناقصاً : خسائر انخفاض القيمة:
مخصص عام
مخصص خاص

التسهيلات التمويلية المحددة بشكل منفصل
كمخفضة القيمة قبل خصم أي مخصص

المجموع 2010 دينار كويتي	تورق 2010 دينار كويتي	عقارات 2010 دينار كويتي	إجارة 2010 دينار كويتي	مساومة 2010 دينار كويتي
95,209,024	19,871,970	45,705,213	4,428,528	25,203,313
(9,104,352)	(862,743)	(4,924,195)	(642,874)	(2,674,540)
86,104,672	19,009,227	40,781,018	3,785,654	22,528,773
1,879,436	101,109	384,192	32,719	1,361,416
17,676,412	2,575,625	2,273,460	2,641,218	10,186,109
19,555,848	2,676,734	2,657,652	2,673,937	11,547,525
66,548,824	16,332,493	38,123,366	1,111,717	10,981,248
27,399,122	6,485,245	2,573,443	3,379,595	14,960,839

ناقصاً : خسائر انخفاض القيمة:
مخصص عام
مخصص خاص

التسهيلات التمويلية المحددة بشكل منفصل
كمخفضة القيمة قبل خصم أي مخصص

إن القيمة العادلة لمديني التمويل الإسلامي كما في 31 ديسمبر 2011 تعادل القيمة الدفترية تقريباً (2010: القيمة العادلة تعادل القيمة الدفترية تقريباً)، باستثناء المخصص العام الذي يستند إلى متطلبات بنك الكويت المركزي (إيضاح 7).

9- مدينو تمويل إسلامي (تتمة)

إن توزيع مديني التمويل الإسلامي حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
38,524,627	45,202,334	الإنشاء والعقارات
19,815,420	561,848	الاستهلاكية
8,208,777	5,482,597	أخرى
<u>66,548,824</u>	<u>51,246,779</u>	

تم إدراج مديني التمويل الإسلامي والموجودات الأخرى (إيضاح 13) بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة كما يلي:

المجموع		محدد		عام		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
24,265,446	24,427,375	22,749,641	22,487,794	1,515,805	1,939,581	في 1 يناير
3,558,452	1,076,985	3,485,912	960,361	72,540	116,624	المخصص خلال السنة
-	-	(628,736)	(5,676,928)	628,736	5,676,928	إعادة التصنيف
(3,396,523)	(1,849,845)	(3,119,023)	(507,099)	(277,500)	(1,342,746)	شطب
<u>24,427,375</u>	<u>23,654,515</u>	<u>22,487,794</u>	<u>17,264,128</u>	<u>1,939,581</u>	<u>6,390,387</u>	في 31 ديسمبر
19,555,848	18,111,427	17,676,412	11,961,185	1,879,436	6,150,242	مديني تمويل إسلامي
4,871,527	5,543,088	4,811,382	5,302,943	60,145	240,145	موجودات أخرى
<u>24,427,375</u>	<u>23,654,515</u>	<u>22,487,794</u>	<u>17,264,128</u>	<u>1,939,581</u>	<u>6,390,387</u>	

10- استثمارات متاحة للبيع

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
216,882	31,542	أوراق مالية مسعرة
15,517,563	14,952,069	أوراق مالية غير مسعرة
14,473,695	14,224,631	صناديق ومحافظ عقارية
<u>30,208,140</u>	<u>29,208,242</u>	

تمثل الأوراق المالية غير المسعرة و الصناديق والمحافظ العقارية حصة المجموعة في بعض الشركات التي ليس لها قيمة سوقية عادلة متوفرة على أساس دوري. قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات غير المسعرة المتاحة للبيع لتقييم إذا ما كانت تعرضت لانخفاض في القيمة وقامت بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 929,572 دينار كويتي (2010: 1,867,751 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع. استناداً إلى أحدث معلومات مالية، ترى الإدارة أنه لا داعي لاتخاذ مخصص إضافي لهذه الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2011.

11- استثمار في شركات زميلة

تتكون الشركات الزميلة للمجموعة من الشركات التالية:

حصة الملكية (%)	الأنشطة	بلد التأسيس	اسم الشركة
2010	2011		
17.5%	17.5%	العراق	مصرف بجلة والفرات للتنمية والاستثمار (مقفلة)
			شركة فديوشي سافت لنظم المعلومات ش.م.ك. (مقفلة)
33.3%	33.3%	الكويت	شركة أبيار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)
18.4%	18.4%	الكويت	شركة صروح للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
19.5%	19.5%	الكويت	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
18.2%	18.2%	الكويت	شركة مشاعر القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
24.4%	24.4%	الكويت	شركة عين التأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)
40.0%	40.0%	الكويت	شركة رواحل القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
29.9%	31.3%	الكويت	شركة أجيال التعليمية ش.م.ك. (مقفلة)
37.3%	37.3%	الكويت	شركة أبيار قطر العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
18.7%	26.2%	الكويت	شركة الجدايف العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
12.7%	12.7%	تركيا	أوتولاند صن تك أيه أس
35.0%	35.0%	الكويت	شركة كليلر فيجن للاستشارات المالية
40.0%	40.0%	عمان	شركة العالمية للجيبسوم
20.0%	20.0%	عمان	شركة العالمية للتعبين
20.0%	20.0%	عمان	شركة العالمية للجيبسوم بورد
-	9.0%	مصر	شركة الخدمات اللوجيستية المتكاملة ش.م.م.
23.6%	23.6%	عمان	شركة عمان للخدمات اللوجيستية المتكاملة ش.م.ع.م.
24.0%	24.0%	قطر	شركة أعيان للإجارة ذ.م.م.
49.0%	49.0%	الكويت	شركة القوة القابضة
26.0%	26.0%		

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
79,923,215	72,678,119	القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة:
638,963	1,707,874	في 1 يناير
(2,134,960)	-	الإضافات خلال السنة
3,018,252	-	إعادة تصنيف من شركة زميلة إلى استثمار شركة تابعة
1,163,714	(708,323)	إعادة تصنيف من شركة تابعة إلى استثمار في شركة زميلة
(8,093,971)	1,321,553	تحويل عملات أجنبية
(374,415)	(202,509)	حصة في نتائج
906,400	-	توزيعات أرباح
(2,369,079)	-	عكس خسائر الانخفاض في القيمة
		تعديلات أخرى
72,678,119	74,796,714	31 ديسمبر

يتضمن الرصيد أعلاه شهرة بمبلغ 3,984,768 دينار كويتي (2010: 3,413,304 دينار كويتي).

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
132,456,751	147,461,421
63,191,936	76,649,475
69,264,815	70,811,946

حصة في موجودات ومطلوبات شركات زميلة:

موجودات

مطلوبات

صافي الموجودات

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
---------------------	---------------------

حصة في إيرادات ونتائج شركات زميلة:

إيرادات

نتائج

في 31 ديسمبر 2011، كانت هناك استثمارات مسعرة في شركات زميلة بقيمة دفترية تبلغ 32,915,911 دينار كويتي (2010: 32,130,626 دينار كويتي) لها قيمة سوقية بمبلغ 13,628,370 دينار كويتي (2010: 12,742,704 دينار كويتي).

استمرت المجموعة في ممارسة تأثيراً ملموساً (على الرغم من أن نسبة الملكية أقل من 20 %) على مصرف دولة والفرات للتنمية والاستثمار (مقفلة) وشركة أبيار للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة) وشركة صروح للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركة العالمية للجيبسوم بورد وشركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الجداف العقارية ش.م.ك. (مقفلة) من خلال التمثيل في مجالس إدارة هذه الشركات والمساهمة المشتركة في أعمالها الرئيسية.

12- عقارات استثمارية

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
121,646,206	119,878,573
4,720,670	2,969,567
(5,493,263)	(9,628,358)
(995,040)	(1,209,632)
-	2,669,072
-	(2,829,167)
-	(104,521)
119,878,573	111,745,534

في 1 يناير

إضافات خلال السنة

المستبعدات خلال السنة

أرباح (خسائر) غير محققة من إعادة

تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 5)

المحول من عقارات للمتاجرة

المحول إلى عقار ومعدات (إيضاح 14)

تعديلات أخرى

في 31 ديسمبر

تم رهن عقارات استثمارية بقيمة عادلة بمبلغ 43,603,310 دينار كويتي (2010: 43,702,402 دينار كويتي) كضمان لدائني مرابحة كما هو مبين في إيضاح 20.

13- موجودات أخرى

2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,834,420	3,330,382	مدينو بيع عقارات
2,523,198	5,191,176	مصروفات مدفوعة مقدماً
1,820,135	3,167,742	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
13,459,448	13,508,462	مدينون تجاريون ومدينو إجارة
2,311,971	1,928,490	مساهمات إلى شركات تحت التأسيس
1,395,041	1,995,908	بضاعة
9,466,534	7,720,140	مدينون آخرون
33,810,747	36,842,300	
(5,543,088)	(4,871,527)	ناقصاً : مخصص انخفاض القيمة
28,267,659	31,970,773	

تمثل مساهمات رأس المال إلى شركات تحت التأسيس المساهمات التي تمت من قبل المجموعة لتأسيس شركات جديدة لم يتم استكمال الإجراءات القانونية لتأسيسها.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

14 - عقار ومعدات

التكلفة	في 1 يناير 2011	في 31 ديسمبر 2011
الإضافات		
المحول من عقارات استثمارية (إيضاح 12)		
الاستبعادات		
إعادة التقييم		
عكس خسائر انخفاض القيمة (إيضاح 7)		
في 31 ديسمبر 2011		
الاستهلاك		
في 1 يناير 2011		
الاستهلاك المحمل للسنة		
المتعلق بالاستبعادات		
في 31 ديسمبر 2011		
صافي القيمة الدفترية		
في 31 ديسمبر 2011		

أرض دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	أدوات مكتبية ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	سيارات تأجير دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
10,757,006	6,077,919	1,245,537	10,171,567	2,239,394	62,781,991	751,278	94,024,692
-	91,925	177,642	1,123,685	4,344	23,229,187	589,415	25,216,198
2,829,167	-	-	-	-	-	-	2,829,167
-	-	(12,993)	(993,477)	(184,734)	(18,701,071)	(118,993)	(20,011,268)
567,249	-	-	-	-	-	-	567,249
131,142	-	-	-	-	-	-	131,142
14,284,564	6,169,844	1,410,186	10,301,775	2,059,004	67,310,107	1,221,700	102,757,180
-	669,681	775,596	3,410,606	605,395	11,576,606	-	17,037,884
-	210,658	217,370	1,085,332	488,354	10,000,634	-	12,002,348
-	-	(31,241)	(411,301)	(392,599)	(2,194,341)	-	(3,029,482)
-	880,339	961,725	4,084,637	701,150	19,382,899	-	26,010,750
-	5,289,505	448,461	6,217,138	1,357,854	47,927,208	1,221,700	76,746,430
14,284,564	14,289,505	1,867,647	20,598,543	2,715,658	97,239,115	1,221,700	102,757,180

شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركانها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

14- عقار ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيد دينار كويتي	سيارات تاجير دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	لوات مكتنية ومعدات دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	مبان دينار كويتي	ارض دينار كويتي	
92,301,644	52,140	63,443,159	2,012,443	6,303,560	1,323,830	7,909,680	11,256,832	التكلفة
28,872,301	723,059	20,542,083	1,299,230	4,344,472	216,857	527,950	1,218,650	في 1 يناير 2010
(25,947,646)	(23,921)	(21,203,251)	(1,072,279)	(476,465)	(295,150)	(2,251,580)	(625,000)	الإضافات
(1,160,090)	-	-	-	-	-	(108,131)	(1,051,959)	إعادة التقييم
(41,517)	-	-	-	-	-	-	(41,517)	انخفاض القيمة (إيضاح 7)
94,024,692	751,278	62,781,991	2,239,394	10,171,567	1,245,537	6,077,919	10,757,006	في 31 ديسمبر 2010
17,199,981	-	11,712,314	745,681	2,754,994	716,580	1,270,412	-	الاستهلاك
11,787,688	-	9,932,580	495,154	827,540	263,270	269,144	-	في 1 يناير 2010
(11,949,785)	-	(10,068,288)	(635,440)	(171,928)	(204,254)	(869,875)	-	الاستهلاك المحمل للسنة
17,037,884	-	11,576,606	605,395	3,410,606	775,596	669,681	-	المتعلق بالاستيعادات
76,986,808	751,278	51,205,385	1,633,999	6,760,961	469,941	5,408,238	10,757,006	في 31 ديسمبر 2010
								صافي القيمة الدفترية
								في 31 ديسمبر 2010

14- عقار ومعدات (تتمة)

إن الحد الأدنى لمستحقات التأجير المستقبلية عن التأجير التشغيلي لأسطول السيارات هو 11,575,236 دينار كويتي (2010: 12,617,312 دينار كويتي) ويستحق كما يلي:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
9,163,021	8,285,857	الإيرادات المستحقة خلال سنة
3,454,291	3,289,380	الإيرادات المستحقة من سنة إلى خمس سنوات
<u>12,617,312</u>	<u>11,575,236</u>	

15- الشهرة

إن القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصّل عنها تحت معلومات القطاعات (إيضاح 26). وقد تم تحديد القيمة الممكن استردادها لكل وحدة قطاع استناداً إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حتى البيع أو احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة لفترة خمس سنوات. إن معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 11٪ على مدى فترة خمسة سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع وهو 4٪ سنوياً.

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذات حساسية إلى الافتراضات التالية:

- هوامش الربح
- معدلات الخصم
- معدلات النمو المقرة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.
- معدلات التضخم المحلي

هوامش الربح

تستند هوامش الربح إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقديرات الإدارة للعائد الدوري على رأس المال المستخدم اللازم لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

معدلات النمو المقرة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة

إن افتراضات الحصة السوقية هامة، وكذلك استخدام بيانات النشاط لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة إلى الوحدات المنافسة على مدى فترة التوقعات.

معدلات التضخم المحلي

تستند الافتراضات إلى أبحاث الصناعة المنشورة.

نتيجة للتحليل أعلاه، قامت الإدارة بتحميل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,600,000 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

تري الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمخلات لنموذج التقييم ليس له تأثيراً مادياً على مبلغ الشهرة المتعلق بوحدة إنتاج النقد وذلك باستخدام افتراضات لصالح المجموعة بشكل أقل. بلغت القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2011 2,581,637 دينار كويتي.

16- رأس المال / توزيعات الأرباح

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
44,209,210	44,209,210	أسهم مصرح بها بقيمة 100 فلس لكل سهم
34,209,210	34,209,210	أسهم مصدرة ومدفوعة بالكامل بقيمة 100 فلس لكل سهم

في 10 أغسطس 2010، وفي الجمعية العمومية غير العادية، وافق المساهمون على شطب خسائر متراكمة بمبلغ 67,505,320 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 مقابل احتياطي عام بمبلغ 7,800,659 دينار كويتي واحتياطي قانوني بمبلغ 10,428,044 دينار كويتي وعلاوة إصدار أسهم بمبلغ 19,603,844 دينار كويتي ورأس مال بمبلغ 29,672,773 كما في ذلك التاريخ. ونتيجة لهذا الشطب، انخفض إجمالي عدد الأسهم المصرح بها والمصدرة والمدفوعة بالكامل من 638,819,830 سهم إلى 342,092,100 سهم.

وافق المساهمون أيضاً في الجمعية العمومية غير العادية على زيادة رأس المال من خلال إصدار عدد 100 مليون سهم إضافي بقيمة 100 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 10 مليون دينار كويتي.

في 11 سبتمبر 2011، اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 كما وافقت على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح على المساهمين.

17- احتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ب) احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي العام. يجوز للشركة الأم وقف التحويل السنوي إلى الاحتياطي العام بقرار من الجمعية العمومية العادية للشركة الأم استناداً لاقتراح من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم.

حيث إن الشركة الأم تكببت خسائر خلال السنة الحالية، لم يتم إجراء أي تحويلات.

18- احتياطي إعادة التقييم

يمثل هذا الاحتياطي زيادة التقييم عن تكلفة الأرض (المصنفة كعقار ومعدات) في الكويت. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع حالياً على المساهمين وسوف يحول إلى الخسائر المتراكمة بها عند البيع.

19- أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2011 احتفظت الشركة الأم بعدد 12,364,842 سهماً (2010: 12,364,842 سهماً) من أسهم الخزينة، أي ما يعادل 3.6% (2010: 3.6%) من إجمالي الأسهم المصدرة. لا تستحق أسهم الخزينة استلام أي توزيعات أرباح نقدية.

لم يتم تحديد القيمة السوقية لأسهم الخزينة في 31 ديسمبر 2011.

20- دافنو مرابحة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
388,218,007	374,725,979	إجمالي المبلغ
(4,589,320)	(1,315,766)	ناقصاً : أرباح مؤجلة مستحقة
<u>383,628,687</u>	<u>373,410,213</u>	

عجزت الشركة الام عن سداد مبلغ 234.7 مليون دينار كويتي من دائني مرابحة (2010: 47.2 مليون دينار كويتي) وأجلت دفعات السداد الرئيسية للالتزامات الدين الخاصة بها إلى البنوك والمؤسسات المالية. خالفت الشركة الام بعض بنود اتفاقيات التسهيلات الائتمانية المتعلقة بالاحتفاظ بمعدلات المالية الرئيسية عند مستوى محدد. إن تفاصيل برامج الإدارة والإجراءات التي تم اتخاذها مبينة في إيضاح 2.

لاحقاً لنهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، قامت الإدارة بالانتهاء من إعادة هيكلة مديونياتها مع غالبية الممولين وقامت بإعادة هيكلة التزامات الديون القائمة (راجع إيضاح 35).

إن المعدل الفعلي للأرباح المستحقة هو تقريباً بنسبة 5% (2010: 6%) سنوياً وفقاً للتغيرات كما هو مبين في إيضاح 35.

إن دائني المرابحة مضمونة مقابل عقارات استثمارية بقيمة عائدة تبلغ 43,603,310 دينار كويتي (2010: 43,702,402 دينار كويتي) ومديني تمويل إسلامي بمبلغ لا شيء (2010: 43,702,402 دينار كويتي) وأسهم بمبلغ 2,303,367 دينار كويتي (2010: 2,320,581 دينار كويتي) وأسهم شركة تابعة.

21- مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية

في سبتمبر 2006، حصلت المجموعة على تمويل بمبلغ 100 مليون دولار أمريكي من مجموعة مؤسسات مالية. ووفقاً للاتفاقية في ذلك التاريخ، يستحق هذا المبلغ السداد خلال خمس سنوات بعائد 2% فوق معدل ليبور يسدد كل ستة أشهر ابتداءً من 20 مارس 2007. تم الحصول على التمويل مقابل ضمان موجودات تأجير تشغيلي بقيمة دفترية 11,154,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 11,322,829 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2011، كانت المبالغ المستحقة إلى مؤسسات مالية متأخرة.

22- مطلوبات أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
8,152,256	12,270,940	دائنون تجاريون
2,566,365	996,765	دائنو عقارات
1,897,928	3,292,328	دفعات مقدماً من عملاء
2,211,204	2,676,362	إجازات موظفين ومكافأة نهاية خدمة
123,746	114,647	توزيعات أرباح نقدية غير مدفوعة
281,676	554,586	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
12,159,303	15,720,907	دائنون آخرون ومصروفات مستحقة
<u>27,392,478</u>	<u>35,626,535</u>	

حيث إن المطلوبات الأخرى قصيرة الأجل بطبيعتها، فإن القيمة العادلة لها في 31 ديسمبر 2011 تعادل القيمة الدفترية تقريباً (2010: القيمة العادلة تعادل القيمة الدفترية تقريباً).

23- توزيعات أرباح مقترحة ومكافأة أعضاء مجلس إدارة مقترحة

لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم أسهم منحة ولا توزيعات أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (2010): لا شيء). ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

لم يتم احتساب مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.

24- التزامات ومطلوبات طارئة

لدى المجموعة التزامات تتعلق بإنفاق مستقبلي بمبلغ 235,756 دينار كويتي (2010: 516,114 دينار كويتي) تتعلق بأعمال رأسمالية قيد الإنجاز.

في 31 ديسمبر 2011 أعطت مصارف المجموعة كفالات بنكية محددة بمبلغ 1,462,476 دينار كويتي (2010: 1,494,117 دينار كويتي) لا يتوقع أن تنشأ عنها أي مطلوبات مادية.

25- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف معينة (مساهمين رئيسيين وإداريين وتنفيذيين في الشركة الأم وأقربائهم من أفراد عائلاتهم ومع شركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو يستطيعون فرض تأثير كبير عليها) دخلت فيها المجموعة ضمن السياق الطبيعي لأعمالها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي :

المجموع 2010 دينار كويتي	المجموع 2011 دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	
672,706	2,700	-	2,700	-	إيرادات مرابحة وتوزيعات أرباح
3,307,003	3,325,072	-	3,098,652	226,420	تكاليف تمويل

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

المجموع 2010 دينار كويتي	المجموع 2011 دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	
6,852,305	10,766,952	-	10,766,952	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,167,742	1,820,135	-	-	1,820,135	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
84,130,353	80,140,073	-	76,814,415	3,325,658	دائنو مرابحة
281,676	554,586	-	-	554,586	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
228,866	77,012	77,012	-	-	قرض إلى موظفي الإدارة العليا

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق السداد عند الطلب.

مدفوعات الإدارة العليا :

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
1,455,948	1,442,188	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
172,672	146,952	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,628,620</u>	<u>1,589,140</u>	الإجمالي

26- معلومات القطاعات

لاغراض الإدارة، تنقسم المجموعة إلى أربعة قطاعات رئيسية للأعمال وتتركز معظم أنشطة وخدمات المجموعة ضمن هذه القطاعات كما يلي:

- التمويل الإسلامي: تقديم سلسلة من المنتجات الإسلامية إلى العملاء الشركات والأفراد.
- عقود التأجير التشغيلي: تأجير السيارات والمعدات إلى العملاء الشركات والأفراد.
- العقارات وإدارة الأصول: شراء وبيع والاستثمار في العقارات وإدارة الأموال والمحافظ.
- إدارة الاستثمارات الخاصة: استثمار أموال الشركة في أوراق مالية وتقديم التمويل للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات سيولة الشركة.

تمويل إسلامي دينار كويتي	تأجير تشغيلي دينار كويتي	عقارات وإدارة أصول دينار كويتي	إدارة الاستثمارات الخاصة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2011					
5,729,856	81,309,893	89,975,653	237,121,652	40,554,789	454,691,843
5,195,763	74,997,217	81,588,812	220,318,063	38,090,893	420,190,748
-	1,110,567	-	8,896,304	-	10,006,871
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011					
949,358	21,304,851	(350,058)	13,367,289	-	35,271,440
(1,925,614)	(2,472,159)	(5,720,900)	(8,100,533)	143,031	(18,076,175)
(3,507)	(9,518,632)	(26,724)	(2,453,485)	-	(12,002,348)
(460,811)	(179,206)	(766,959)	(3,068,439)	-	(4,475,415)
-	602,861	-	718,692	-	1,321,553
-	23,229,187	-	-	1,987,010	25,216,197
-	9,370,423	-	65,426,291	-	74,796,714

26- معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	اخرى دينار كويتي	إدارة الاستثمارات الخاصة دينار كويتي	عقارات وإدارة أصول دينار كويتي	تأجير تشغيلي دينار كويتي	تمويل إسلامي دينار كويتي	
475,343,766	11,260,980	258,927,539	98,295,402	85,545,572	21,314,273	في 31 ديسمبر 2010
422,343,994	11,178,604	233,434,065	84,701,656	74,663,049	18,366,620	الموجودات
12,606,871	-	11,496,304	-	1,110,567	-	المطلوبات
						الشهرة
						السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
31,480,597	64,131	6,713,038	(521,121)	22,471,575	2,752,974	الإيرادات / (الخسائر)
(22,723,161)	1,316,097	(12,831,667)	(7,458,219)	(854,492)	(2,894,880)	(خسارة) إيرادات السنة
(11,787,688)	-	(1,831,054)	(36,393)	(9,906,682)	(13,559)	الاستهلاك
(5,244,634)	-	(1,127,950)	(549,289)	(868,439)	(2,698,956)	خسائر انخفاض القيمة
(8,093,971)	-	(8,551,021)	-	457,050	-	حصة في نتائج شركات زميلة
28,872,301	8,330,218	-	-	20,542,083	-	أخرى إنفاق رأسمالي
72,678,119	-	63,873,351	-	8,804,768	-	استثمار في شركات زميلة

إن معظم موجودات المجموعة وعملياتها تقع في الكويت.

27- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في 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 بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

يضطلع مجلس إدارة الشركة الأم بمسؤولية المنهج العام لإدارة المخاطر واعتماد إستراتيجيات ومبادئ المخاطر.

28- التركيز

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 عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات 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. إن توزيع الموجودات حسب قطاع الأعمال كان كما يلي:

28- التركيز (تتمة)

2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
57,776,721	49,005,526	بنوك ومؤسسات مالية
252,557,814	249,068,339	إنشاءات وعقارات
49,846,910	75,187,089	استهلاكية
94,510,398	102,082,812	أخرى
454,691,843	475,343,766	

29- مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان والتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة بصورة مستمرة.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان التي يتكبدتها أي طرف مقابل. تتضمن هذه الإجراءات عدم تركيز مخاطر الائتمان.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن سياسة المجموعة هي الدخول في ترتيبات تمويل إسلامي مع الأطراف ذات علاقة المعروفة وذات الملاءة المالية فقط. إن الحد الأقصى للتعرض للمخاطر يمثل إجمالي المبلغ كما هو مبين في الإيضاح 9. بالإضافة إلى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة الأخرى بصورة مستمرة.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك وبعض فئات الموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من 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.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي عميل أو طرف مقابل كما في 31 ديسمبر 2011 يبلغ 5,935,438 دينار كويتي (2010: 6,088,092 دينار كويتي) قبل احتساب الضمانات أو التعزيزات الائتمانية الأخرى.

إن أرصدة التمويل الإسلامي المدينة ممنوحة إلى العملاء الموجودين بدولة الكويت.

إن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال مفصّل عنه في الإيضاح 28.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن أرصدة التمويل الإسلامي المدينة مكفولة بضمانات مقابل الموجودات المرتبطة بها كالعقارات والسيارات. من الممكن طلب ضمانات إضافية.

تستطيع المجموعة بيع الضمان في حالة عجز المتمول، وذلك وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع الممولين. تلتزم المجموعة برد الضمان عند سداد الأرصدة المدينة.

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجدارة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي.

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية عن طريق التأكد من توفر الضمانات الكافية لجميع التسهيلات الائتمانية الممنوحة والتي تقوم الإدارة بمراجعتها بصورة منتظمة.

تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو مجموعات العملاء من خلال تنويع أنشطة التمويل والاستثمار. يلخص الجداول أناء الجدارة الائتمانية لإجمالي مديني التمويل الإسلامي.

29- مخاطر الائتمان (تتمة)

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تتمة)

مدينو تمويل إسلامي: مساومة إجارة عقارات تورق	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2011 دينار كويتي	متأخرة أو منخفضة القيمة 2011 دينار كويتي	المجموع 2011 دينار كويتي
	137,755	10,462,654	10,600,409
	359,617	2,842,839	3,202,456
	49,496,098	2,576,647	52,072,745
	259,266	10,947,594	11,206,860
	<u>50,252,736</u>	<u>26,829,734</u>	<u>77,082,470</u>

مدينو تمويل إسلامي: مساومة إجارة عقارات تورق	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2010 دينار كويتي	متأخرة أو منخفضة القيمة 2010 دينار كويتي	المجموع 2010 دينار كويتي
	5,449,671	19,753,642	25,203,313
	835,025	3,593,503	4,428,528
	35,671,235	10,033,978	45,705,213
	9,597,416	10,274,554	19,871,970
	<u>51,553,347</u>	<u>43,655,677</u>	<u>95,209,024</u>

تحليل تقادم التسهيلات التمويلية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة

مدينو تمويل إسلامي: مساومة إجارة عقارات تورق	أقل من 30 يوماً 2011 دينار كويتي	31 إلى 60 يوماً 2011 دينار كويتي	61 إلى 90 يوماً 2011 دينار كويتي	المجموع 2011 دينار كويتي
	136,016	66,288	152,143	354,447
	430	1,134	750	2,314
	895,008	40,385	7,759	943,152
	-	-	-	-
	<u>1,031,454</u>	<u>107,807</u>	<u>160,652</u>	<u>1,299,913</u>

مدينو تمويل إسلامي: مساومة إجارة عقارات تورق	أقل من 30 يوماً 2010 دينار كويتي	31 إلى 60 يوماً 2010 دينار كويتي	61 إلى 90 يوماً 2010 دينار كويتي	المجموع 2010 دينار كويتي
	2,086,305	1,633,339	1,073,159	4,792,803
	153,355	30,101	30,452	213,908
	3,201,011	193,244	4,066,280	7,460,535
	3,662,119	127,190	-	3,789,309
	<u>9,102,790</u>	<u>1,983,874</u>	<u>5,169,891</u>	<u>16,256,555</u>

راجع الإيضاح 9 للحصول على معلومات تفصيلية فيما يتعلق بمخصص خسائر الانخفاض في القيمة من أرصدة التمويل الإسلامي المدينة.

30- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تنني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد كاف للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول. إلا أنه بسبب السيولة العالمية والإقليمية والمحلية وتراجع الائتمان، واجهت المجموعة صعوبات جوهرية في السيولة.

تحليل الموجودات والمطلوبات المالية حسب فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية

تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات استناداً إلى الفترة المتبقية في تاريخ التقارير المالية في مقابل تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. تستند قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة إلى ترتيبات السداد التعاقدية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية والاستثمار في شركات زميلة التي تستند إلى تقدير الإدارة لتواريخ التخارج المحددة.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2011 هي كما يلي :

المجموع دينار كويتي	بعد 3 سنوات دينار كويتي	من 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي	6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
53,565,369	-	-	-	-	53,565,369	الموجودات
51,246,779	1,476,722	4,016,051	13,251,600	23,025,929	9,476,477	نقد وأرصدة لدى البنوك
19,108,245	-	-	19,108,245	-	-	مدينو تمويل إسلامي
29,208,242	13,617,801	11,839,087	1,225,510	-	2,525,844	عقارات للمتاجرة
74,796,714	49,672,479	22,158,095	-	-	2,966,140	استثمارات متاحة للبيع
111,745,534	25,245,918	48,191,977	22,633,992	5,205,796	10,467,851	استثمار في شركات زميلة
28,267,659	510,071	7,960,868	2,916,781	581,552	16,298,387	عقارات استثمارية
76,746,430	38,925,913	22,148,964	7,056,166	4,800,198	3,815,189	موجودات أخرى
10,006,871	10,006,871	-	-	-	-	عقار ومعدات الشهرة
454,691,843	139,455,775	116,315,042	66,192,294	33,613,475	99,115,257	مجموع الموجودات
373,410,213	17,450,741	130,827	9,055,828	3,277,595	343,495,222	المطلوبات
11,154,000	-	-	-	-	11,154,000	دائنو مراقبة
35,626,535	1,612,325	8,729,992	13,045,781	5,735,555	6,502,882	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
420,190,748	19,063,066	8,860,819	22,101,609	9,013,150	361,152,104	مطلوبات أخرى
34,501,095	120,392,709	107,454,223	44,090,685	24,600,325	(262,036,847)	مجموع المطلوبات
						الصافي

30- مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2010 هي كما يلي:

المجموع	بعد 3 سنوات	من 1 إلى 3 سنوات	6 إلى 12 شهراً	3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,069,821	-	-	-	-	46,069,821	الموجودات
66,548,824	1,384,038	16,555,038	15,848,528	6,846,021	25,915,199	نقد وأرصدة لدى البنوك
18,395,837	-	5,405,648	12,990,189	-	-	مدينو تمويل إسلامي
30,208,140	9,507,234	13,651,717	5,631,208	419,250	998,731	عقارات للمتاجرة
72,678,119	48,524,573	23,530,129	-	-	623,417	استثمارات متاحة للبيع
119,878,573	29,665,837	78,230,598	47,164	6,559,408	5,375,566	استثمار في شركات زميلة
31,970,773	-	13,488,129	5,463,156	3,420,350	9,599,138	عقارات استثمارية
76,986,808	38,213,178	26,417,843	5,764,934	3,736,650	2,854,203	موجودات أخرى
12,606,871	12,606,871	-	-	-	-	عقار ومعدات
						الشهرة
475,343,766	139,901,731	177,279,102	45,745,179	20,981,679	91,436,075	مجموع الموجودات
383,628,687	2,607,598	4,616,339	26,319,197	43,282,691	306,802,862	المطلوبات
11,322,829	-	-	-	-	11,322,829	دائنو مرابحة
27,392,478	1,150,362	6,247,910	11,595,950	4,678,553	3,719,703	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
422,343,994	3,757,960	10,864,249	37,915,147	47,961,244	321,845,394	مطلوبات أخرى
52,999,772	136,143,771	166,414,853	7,830,032	(26,979,565)	(230,409,319)	مجموع المطلوبات
						الصافي

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعااقبية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى الدفعات التعااقبية غير المخصومة:

المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	أقل من ثلاثة أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
374,725,979	17,835,497	12,516,029	344,374,453	2011
11,154,000	-	-	11,154,000	دائنو مرابحة
35,626,535	10,342,317	18,781,336	6,502,882	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
421,506,514	28,177,814	31,297,365	362,031,335	مطلوبات أخرى
388,218,007	7,397,821	71,305,697	309,514,489	2010
11,322,829	-	-	11,322,829	دائنو مرابحة
27,392,478	7,398,271	16,274,503	3,719,704	مبالغ مستحقة إلى مؤسسات مالية
426,933,314	14,796,092	87,580,200	324,557,022	مطلوبات أخرى

30- مخاطر السيولة (تتمة)

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات الطارئة والالتزامات الخاصة بالمجموعة:

المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	أقل من ثلاثة أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,462,476	175,044	1,278,082	9,350	2011
235,756	-	223,256	12,500	مطلوبات طارئة
				التزامات
1,698,232	175,044	1,501,338	21,850	
1,494,117	344,071	340,903	809,143	2010
516,114	225,557	234,168	56,389	مطلوبات طارئة
				التزامات
2,010,231	569,628	575,071	865,532	

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب كافة المطلوبات الطارئة أو الالتزامات قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

راجع الإيضاح 20 للحصول على معلومات تفصيلية فيما يتعلق بالالتزامات بين المجموعة.

31- مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير التجارية من محفظة استثمارات المجموعة. إن التعرض لمخاطر أسعار الأسهم ليس جوهرياً حيث إن الاستثمارات المتاحة للبيع تتكون بصورة أساسية من الأوراق المالية غير المسعرة والصناديق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ترى المجموعة أنها لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة حيث إن أدواتها المالية الإسلامية ذات معدلات ثابتة.

مخاطر العملات الأجنبية

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة انكشافات مخاطر العملات الأجنبية.

لدى المجموعة صافي التعرض لمطلوبات الدولار الأمريكي في 31 ديسمبر 2011 بما يعادل 69,236,990 دينار كويتي (2010: 69,500,339 دينار كويتي).

يوضح الجدول التالي التأثير على الخسائر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية)، بسبب التغير في أسعار العملات مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

العملة	التغير في أسعار العملات	التأثير على الأرباح	2011	التغير في سعر العملات	التأثير على الأرباح	2010
	%	دينار كويتي		%	دينار كويتي	
الدولار الأمريكي	+1	692,370		+1	692,817	

31- مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تبين هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والمطابقة وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

32- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية.

كما هو مبين في إيضاح 16، تمت مقاصة الخسائر المتراكمة للمجموعة مقابل رأس المال والاحتياطي خلال السنة السابقة. بالإضافة إلى ذلك، كما هو مبين في إيضاح 2، تقوم إدارة الشركة الأم بإنهاء إعادة هيكلة الميونيات.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل التمويل وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة التمويلات الإسلامية والمطلوبات الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2011 دينار الكويتي	2010 دينار الكويتي	
384,564,213	394,951,516	دائنو تمويل إسلامي
35,626,535	27,392,478	مطلوبات أخرى
(53,565,369)	(46,069,821)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
366,625,379	376,274,173	صافي الدين
(11,972,637)	7,251,910	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
959,064	487,209	يضاف : - التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(11,013,573)	7,739,119	(صافي العجز) / رأس المال
355,611,806	384,013,292	رأس المال وصافي الدين
103%	98%	معدل التمويل

33- القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: أساليب أخرى التي يكون لجميع مدخلاتها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر
المستوى 3: أساليب أخرى تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2011			
استثمارات متاحة للبيع:			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة دينار كويتي
31,542	-	-	31,542
-	-	14,952,069	14,952,069
-	14,224,631	-	14,224,631
31,542	14,224,631	14,952,069	29,208,242
2010			
استثمارات متاحة للبيع:			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة دينار كويتي
216,882	-	-	216,882
-	-	15,517,563	15,517,563
-	14,473,695	-	14,473,695
216,882	14,473,695	15,517,563	30,208,140

مطابقة قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى 3

2010 دينار الكويتي	2011 دينار الكويتي	في 1 يناير مبيعات مشتريات انخفاض القيمة المحول من المستوى 1 المحول من المستوى 2 إيرادات شاملة أخرى
15,044,258	15,517,563	
(250,000)	(644,696)	
179,577	250,130	
(787,797)	(33,970)	
-	177,725	
1,315,525	-	
16,000	(314,683)	
15,517,563	14,952,069	

31 ديسمبر 2011

34- حسابات أمانة

إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الأمانة يبلغ 938,744 دينار كويتي (2010: 469,771 دينار كويتي).

35- أحداث لاحقة وإعادة هيكلة الدين

قامت الشركة الأم لاحقاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بالتوقيع على اتفاقيات هيكلة الدين للانتهاء من شروط إعادة هيكلة الدين مع الدائنين والتي تمثل مبلغ 219 مليون دينار كويتي من الدين ونسبة 67% من إجمالي تعرض الشركة الأم.

كما قامت الشركة الأم بزيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار 329,128,197 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم كما يلي:

- إصدار 295,166,830 سهم إلى غالبية الدائنين المشاركين في إعادة هيكلة الدين بإجمالي مبلغ 29.5 مليون دينار كويتي. إن محصلات زيادة رأس المال تم استغلالها لتسوية التزامات الدين لغالبية الدائنين ذوي الصلة والمشاركين في زيادة رأس المال. وهذا سوف ينتج عنه زيادة حقوق الملكية وانخفاض في ديون المجموعة بمبلغ 29.5 مليون دينار كويتي.
- إصدار 33,961,367 سهم إلى المساهمين الحاليين. وسوف ينتج عن ذلك زيادة في حقوق ملكية المجموعة بمبلغ 3.4 مليون دينار كويتي.

إضافة إلى ذلك، وعند الوفاء بكامل شروط الدائنين المنصوص عليها في اتفاقيات إعادة هيكلة الدين، سوف يتم تسجيل / عكس التأثيرات التالية لإعادة هيكلة الدين في البيانات المالية للمجموعة التي يتم إعدادها بعد تاريخ الوفاء بهذه الشروط:

- التنازل عن جزء من أصل الدين بمبلغ 21.9 مليون دينار كويتي.
- التنازل عن الأرباح المستحقة بمبلغ 2.4 مليون دينار كويتي (حتى 31 ديسمبر 2011).
- مديونيات لمباذلة الأصل بمبلغ 34 مليون دينار كويتي.
- دفعات نقدية لتسهيلات الدين القائمة بمبلغ 133 مليون دينار كويتي.
- إعادة هيكلة دين بمبلغ 137.5 مليون دينار كويتي تستحق السداد على أقساط على مدى فترة خمس سنوات تبدأ من 31 مارس 2013.