شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2-1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمع	7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	34 - 8

مور ستيفنس
العالمية
النصف وشركاه

مور ستيفنس النصف وشركاه
محاسبون قانونيون
ص. ب. 25578 ، الصفاة 13116 الكويت
برج الجوهرة، الدور السادس
ش. خالد بن الوليد، شرق، الكويت
تلفون: 999 22426 965+
فاكس: 666 22401 965+

بدر وشركاه
برايس ووترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر. الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة اسمنت الكويت ش.م.ك
دولة الكويت

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة اسمنت الكويت ش.م.ك ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية هو من مسئولية إدارة الشركة الأم. إن هذه المسئولية تتضمن تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أيه أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة وفقاً للظروف المحيطة.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الراقبة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة الأم. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن ادلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم ، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، وأن البيانات المالية تتضمن كل ما نص قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة أ
مور ستيفنس النصف وشركاه
عضو في مور ستيفنس العالمية

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

الكويت في: 18 مارس 2010

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2009

	إيضاح	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	6	65,770,817	12,807,223
استثمارات عقارية	7	1,039,971	1,126,313
استثمارات في شركات زميلة	8	14,816,073	15,062,406
استثمارات متاحة للبيع	9	84,277,642	107,616,277
		165,904,503	136,612,219
موجودات متداولة			
مخزون	10	24,237,155	30,954,165
عقارات بغرض المتاجرة		-	389,004
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	11	8,877,826	12,185,438
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	12	12,022,492	17,726,890
النقد والنقد المعادل	13	38,016,725	41,515,964
		83,154,198	102,771,461
إجمالي الموجودات		249,058,701	239,383,680
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	14	57,837,237	55,083,083
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	15	(12,978,814)	(12,978,814)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592
احتياطي إجباري	16	33,060,865	31,700,720
احتياطي اختياري	17	28,098,376	26,738,231
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(6,417,843)	(2,874,711)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(617,567)	(490,094)
أرباح مرحلة		13,625,659	11,630,256
إجمالي حقوق الملكية		137,138,568	133,339,326
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	18	54,937,790	38,797,790
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,543,592	1,498,381
		56,481,382	40,296,171
مطلوبات متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	18	26,233,493	58,355,700
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	19	29,205,258	7,392,483
		55,438,751	65,748,183
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		249,058,701	239,383,680

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 34 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

سليمان خالد القنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	ايضاح	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
المبيعات		61,792,064	86,399,054
تكلفة المبيعات	20	(41,074,274)	(63,571,573)
إجمالي الربح		20,717,790	22,827,481
مصاريف بيعيه وعمومية وإدارية		(3,509,516)	(2,991,313)
رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	6	24,116,733	–
انخفاض في قيمة المخزون	10	(6,226,893)	–
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	11	(2,057,038)	–
إيرادات تشغيلية أخرى		122,926	373,847
صافي إيرادات استثمارات عقارية	21	35,616	37,502
خسائر فروق عملة		(499,368)	(984,216)
ربح العمليات		32,700,250	19,263,301
أعباء تمويل		(2,894,430)	(3,849,643)
إيرادات فوائد		420,021	986,269
صافي خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	22	(479,009)	(12,496,536)
صافي أرباح استثمارات متاحة للبيع	23	2,917,346	9,400,862
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	9	(18,554,864)	(9,642,698)
انخفاض في قيمة عقارات بغرض المتاجرة		(389,004)	–
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	8	(118,860)	833,250
صافي الربح قبل الاستقطاعات		13,601,450	4,494,805
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(128,776)	(42,865)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(301,529)	–
مصروف الزكاة		(203,903)	–
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(154,000)	(140,000)
صافي ربح السنة		12,813,242	4,311,940
ربحية السهم (فلس)	24	22.84	7.68

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 34 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي ربح السنة	12,813,242	4,311,940
إيرادات/ (مصروفات) شاملة آخري:		
الخسائر الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(20,464,588)	(149,697,593)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	(1,633,408)	(559,241)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	18,554,864	9,642,698
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(127,473)	(490,094)
مصروفات شاملة أخرى	(3,670,605)	(141,104,230)
إجمالي الإيرادات/ (المصروفات) الشاملة	9,142,637	(136,792,290)

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 34 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	ربح بيع أسهم خزانة	إحتياطي إجباري	إحتياطي إختياري	إحتياطي عام	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2009	55,083,083	5,154,935	(12,978,814)	445,592	31,700,720	26,738,231	18,930,128	(2,874,711)	(490,094)	11,630,256	133,339,326
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	(3,543,132)	(127,473)	12,813,242	9,142,637
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,343,395)	(5,343,395)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 26)	2,754,154	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,754.154)	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	1,360,145	1,360,145	-	-	-	(2,720,290)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	57,837,237	5,154,935	(12,978,814)	445,592	33,060,865	28,098,376	18,930,128	(6,417,843)	(617,567)	13,625,659	137,138,568
الرصيد في 1 يناير 2008	47,898,333	5,154,935	(10,289,246)	105,616	31,251,240	26,288,751	18,930,128	137,739,425	-	45,631,380	302,710,562
إجمالي (المصروفات)/إيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	(140,614,136)	(490,094)	4,311,940	(136,792,290)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,229,354)	(30,229,354)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 26)	7,184,750	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,184,750)	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	449,480	449,480	-	-	-	(898,960)	-
شراء أسهم خزينة	-	-	(3,107,653)	-	-	-	-	-	-	-	(3,107,653)
بيع أسهم خزينة	-	-	418,085	339,976	-	-	-	-	-	-	758,061
الرصيد في 31 ديسمبر2008	55,083,083	5,154,935	(12,978,814)	445,592	31,700,720	26,738,231	18,930,128	(2,874,711)	(490,094)	11,630,256	133,339,326

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 34 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	ايضاح	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		12,813,242	4,311,940
تسويات:			
إستهلاكات		1,244,563	4,899,215
رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات		(24,116,733)	-
انخفاض في قيمة المخزون		6,226,893	-
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		2,057,038	-
أعباء تمويل		2,894,430	3,849,643
إيرادات فوائد		(420,021)	(986,269)
صافي خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		472,341	12,400,192
صافي أرباح استثمارات متاحة للبيع		(3,074,052)	(9,678,395)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع		18,554,864	9,642,698
انخفاض في قيمة عقارات بغرض المتاجرة		389,004	-
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		118,860	(833,250)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		45,211	207,433
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		17,205,640	23,813,207
النقص / (الزيادة) في المخزون		490,117	(17,285,201)
النقص في عقارات بغرض المتاجرة		-	4,866
النقص / (الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى		1,250,574	(2,285,172)
النقص في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		5,224,187	22,876,052
الزيادة / (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى		4,912,712	(2,054,675)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		29,083,230	25,069,077
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(12,514,165)	(9,173,127)
استثمار في شركة زميلة		-	(4,497,189)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(4,740,361)	(16,753,304)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		8,073,874	8,324,539
توزيعات أرباح مستلمة		989,048	11,385,278
إيرادات فوائد مستلمة		420,021	986,269
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(7,771,583)	(9,727,534)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		(5,309,582)	(30,206,764)
بيع أسهم خزانة		-	758,061
شراء أسهم خزانة		-	(3,107,653)
صافي (المدفوع) / المحصل من قروض وتسهيلات بنكية		(15,982,207)	45,203,907
تكاليف تمويل مدفوعة		(3,519,097)	(3,615,935)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		(24,810,886)	9,031,616
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		(3,499,239)	24,373,159
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		41,515,964	17,142,805
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	13	38,016,725	41,515,964

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 34 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت – كشركة مساهمة كويتية "الشركة الأم" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968 ، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984 ، وأهم الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي:

- انتاج الأسمنت العادي والأسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والأسمنت البورتلاندي للأغراض الصناعية وجميع أنواع الأسمنت . إقامة المصانع والمعامل التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة الأم. القيام بالمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والعدد والآلات المرتبطة بطبيعة عمل الشركة الأم ونقلها سواء داخل البلاد أو خارجها .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها وتنميتها محليا وعالميا في محافظ مالية ومحافظ عقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة ، البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية ، يشار إليهم مجتمعتين "المجموعة":

أسم الشركة	نسبة المساهمة	بلد التأسيس	الكيان القانوني
شركة الشويخ للأسمنت	%100	الكويت	ش.م.ك.م
شركة أمواج الدولية العقارية	%100	الكويت	ش.م.ك.م

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شرق ، منطقة الصوابر ، شارع الشهداء ، بيت الأسمنت ، ص.ب 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت .

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 18 مارس 2010 وللمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

2.1 المعايير والتفسيرات المتبعة من قبل المجموعة

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية من قبل المجموعة في السنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2009:

- معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل) الساري المفعول من 1 يناير 2009. قدم المعيار المعدل تغييرات في المصطلحات (بما في ذلك عناوين معدلة للبيانات المالية) وتغيرات في صياغة ومحتوى البيانات المالية. اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين وهما: "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل". يتطلب المعيار المعدل عرض التغيرات في حقوق الملكية الناشئة عن معاملات مع المالكين بصفتهم مالكين (أي تغيرات مالكين في الدخل) في بيان التغيرات في حقوق الملكية. كافة التغيرات الأخرى في حقوق الملكية (أي تغيرات غير المالكين في حقوق الملكية) يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل. تم أيضا إعادة عرض معلومات المقارنة لتتفق مع المعيار المعدل. وحيث أن التغير في السياسة المحاسبية يؤثر فقط على جوانب العرض إلا أنه لا يوجد أي تأثير على النتائج المفصح عنها ولا على المركز المالي للمجموعة.

2. إتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمه)

2.1 المعايير والتفسيرات المتبعة من قبل المجموعة (تتمه)

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 "الأدوات المالية – الإفصاحات (التعديلات)" السارية المفعول من 1 يناير 2009. تتطلب التعديلات إفصاحات محسنة عن قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. ويتطلب التعديل بصفة خاصة الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة من خلال مستوى تسلسل قياس القيمة العادلة. اختارت المجموعة عدم تقديم معلومات مقارنة لهذه الإفصاحات الإضافية في السنة الحالية وفقا للإعفاءات الانتقالية المقدمة في تلك التعديلات. وحيث أن التغير في السياسة المحاسبية يؤدي فقط إلى إفصاحات إضافية إلا أنه لا يوجد أي تأثير على نتائج المجموعة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 "القطاعات التشغيلية" – الذي يطبق في 1 يناير 2009. يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 "التقارير القطاعية" نهجًا إداريا في إعداد التقارير القطاعية يتم بموجبه عرض المعلومات القطاعية على نفس الأساس المستخدم لأغراض إعداد التقارير الداخلية. لم ينتج عن هذا أي تغيير في القطاعات المفصح عنها للمجموعة كما أنه ليس له أي تأثير على النتائج المفصح عنها ولا على المركز المالي للمجموعة.
- معيار المحاسبة الدولي 23 "تكاليف الاقتراض" (معدل 2007). إن التغير الرئيسي في المعيار هو إلغاء خيار احتساب كافة تكاليف الاقتراض كمصاريف عند تكبدها. ليس للتغيير تأثير على هذه البيانات المالية المجمعة وذلك حيث أن السياسة المحاسبية للمجموعة كانت رسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة على الموجودات المؤهلة.
- معيار المحاسبة الدولي 40 "العقارات الاستثمارية" (المعدل 2008) – ساري المفعول ابتداء من 1 يناير 2009. تضمن المعيار المعدل ضمن نطاقه العقارات الاستثمارية قيد الإنشاء. ليس للمعيار المعدل أي تأثير على النتائج المفصح عنها سواء السابقة (أو الحالية) للمجموعة.

• معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل)، "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل)، "الأدوات المالية: التحقق والقياس"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل)، "دمج الأعمال"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• المعيار الدولي للتقارير المالية 5 (المعدل)، "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• معيار المحاسبة الدولي 38 (التعديلات)، "الأصول غير الملموسة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• معيار المحاسبة الدولي 1 (التعديلات)، "عرض البيانات المالية"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009

2. إتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمه)

2.2 معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير مطبقة بعد من قبل المجموعة (تتمه)

• تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 17، "توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 18 "تحويلات الموجودات من العملاء"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009
• معيار المحاسبة الدولي 24 (التعديلات) "معاملات مع أطراف ذات صلة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011
• المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• التحسينات السنوية 2009	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009

تتوقع الإدارة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات في الفترات المستقبلية لن يكون له تأثير مالي مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق الأولي.

3 أسس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة تم توضيحها أدناه. تم استخدام تلك السياسات المحاسبية بثبات خلال كل السنوات التي تم عرضها ما لم يذكر غير ذلك.

3.1 أسس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية، المعدلة بالقيم العادلة لكل من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. يتطلب من الإدارة القيام بوضع تقديرات عند تطبيق السياسات المحاسبية في المجموعة . إن المناطق التي تتطلب درجة عالية من التقديرات أو التعقيدات أو تلك التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات لها تأثير كبير على البيانات المالية المجمعة تم توضيحها بايضاح رقم (5).

3.2 أسس تجميع البيانات المالية

أ) الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات. بصفة عامة يفترض وجود السيطرة عندما يكون للمجموعة أكثر من 50 % من حقوق التصويت في هذه الشركات. ويتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ السيطرة على تلك الشركات ويتم التوقف عن التجميع عند فقد السيطرة.

يتم اتباع طريقة الشراء عند المحاسبة عن اقتناء شركات تابعة . يتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات المتنازل عنها أو لأدوات الملكية المصدرة أو المطلوبات المتكبدة في تاريخ الاقتناء بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة بعملية الاقتناء.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

أ) الشركات التابعة (تتمه)

يتم قياس الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المقتناة في تاريخ الاقتناء بقيمتها العادلة بغض النظر عن نسبة حقوق الأقلية في الشركة المقتناة . إن الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المقتناة يتم تسجيلها كشهرة. في حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة عن تكلفة الاقتناء فإن الفرق يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع مباشرة.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح غير المحققة بين شركات المجموعة . إن الخسائر غير المحققة يتم استبعادها أيضاً إلا إذا كانت تشير إلى وجود انخفاض في قيمة الموجودات المحولة.

يتم تغيير السياسات المحاسبية المطبقة في الشركات التابعة كلما كان ذلك ضرورياً وذلك لتوحيد السياسات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

إن سياسة المجموعة في المحاسبة عن المعاملات مع حقوق الأقلية ، هو إعتبار هذه المعاملات مع جهات خارج المجموعة. إن الإستبعاد لحقوق الأقلية يؤدى إلى تسجيل أرباح أو خسائر يتم تسجيلها في بيان الدخل كما أن الشراء من حقوق الأقلية يؤدى إلى تسجيل شهرة بمقدار الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة الدفترية للحصة المقتناه في القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركات التابعة.

ب) الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها ولا يمتد ذلك إلى السيطرة، بصفة عامة عندما تكون مساهمة المجموعة تتراوح بين 20 % إلى 50% من حقوق التصويت. يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية ويتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة. أن حصة المجموعة فى الاستثمارات في شركات زميلة تتضمن الشهرة التي تم تحديدها عند الاقتناء بعد خصم الانخفاض في القيمة لتكلفة الشهرة.

إن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة بعد الاقتناء يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع كما يتم الاعتراف بحصة المجموعة في حركة الاحتياطيات في حقوق الملكية المجمع.

إن الأرباح غير المحققة والناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة يتم حذفها في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركات. إن الخسائر غير المحققة يتم حذفها إلا إذا كانت تشير إلى وجود انخفاض في قيمة الموجودات المحولة.

يتم تغيير السياسات المحاسبية المطبقة في الشركات الزميلة كلما كان ذلك ضروريا وذلك لتوحيد السياسات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن انخفاض نسب المساهمة في شركات زميلة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

3.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات، باستثناء الأراضي، بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر الانخفـــاض فـــي القيمة. تظهر الاراضي بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن تكلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. يتم رسملة التكاليف الاخرى اللاحقة فقط عندما تؤدى الى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمه)

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة لها.

تتمثل الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات كما يلي:-

	سنوات
المباني	10 – 35 سنة
آلات ومعدات	7 – 25 سنة
وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	1 – 7 سنة

يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات بقيمتها الاستردادية وذلك حال انخفاض القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفقتين مع المنفعة الإقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة لها فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات .

تدرج مشروعات قيد التنفيذ ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام، وفي هذا التاريخ يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها ، ويتم البدء في احتساب استهلاك لها اعتباراً من ذلك التاريخ.

3.4 استثمارات عقارية

تدرج الاستثمارات العقارية التي تحتفظ بها المجموعة بغرض تحقيق نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الموجودات غير المتداولة. يتم إثبات الاستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأى خسائر متراكمة للإنخفاض فى القيمة. وتستهلك الاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر لها وهو من 10- 20 سنة .

3.5 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الموجودات التي لها عمر إنتاجي غير محدد والتي لا يتم إطفائها يتم دراسة الانخفاض في قيمتها سنوياً . إن الموجودات التي يتم استهلاكها أو إطفائها يتم مراجعة مدى وجود انخفاض في القيمة سنوياً عندما تشير الظروف أو الأحداث إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد . يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة المستردة ويتم تحديد صافي القيمة المستردة على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في تاريخ البيانات المالية المجمعة،يتم مراجعة الموجودات غير المالية فيما عدا الشهرة والتي سبق أن انخفضت قيمتها وذلك لاحتمال رد هذا الانخفاض.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.6 الموجودات المالية

التصنيف

تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءاً على الغرض من اقتناء الموجودات المالية. تم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقروض ومدينون واستثمارات متاحة للبيع.

أ) موجودات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف تصنيفين فرعين هما موجودات مالية بغرض المتاجرة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء. إن الموجودات المالية بغرض المتاجرة هي الموجودات التي يتم اقتنائها بغرض بيعها في الأجل القصير. إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء يتم تصنيفها كذلك عندما يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة طبقاً لاستراتيجية إدارة مخاطر أو استراتيجية استثمار معتمدة من الإدارة.

ب) القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد كما أنها غير مسعرة في أسواق نشطة. إن القروض والمدينون والقروض في المجموعة يتمثلون في الذمم التجارية والنقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع.

ج) الموجودات المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه ، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غيرمحددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة الى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

التحقق وعدم التحقق

يتم إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية طبقا لتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الأداة المالية. يتم استبعاد الموجودات المالية عندما ينتهي حق المجموعة في التدفقات النقدية الناشئة عن هذا الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل بواسطة المجموعة وتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية هذا الأصل للغير.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بخلاف الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئيا بالقيمة العادلة ويتم ادراج تكاليف المعاملات في بيان الدخل المجمع. لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.
يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة والناتجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي ظهرت خلالها تلك التغيرات. يتم الإعتراف بالتغير في القيمة العادلة للأدوات النقدية والغير نقدية والمبوبة كاستثمارات متاحة للبيع يتم الاعتراف به في بيان حقوق الملكية المجمع. إن التغير في القيمة العادلة للأدوات النقدية بعملة أجنبية والمبوبة كاستثمارات متاحة للبيع يتم تحليله إلى فروق ترجمة ناتجة عن التغير في التكلفة المطفأة للأداة المالية وتغيرات أخرى في قيمة الأداه.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.6 الموجودات المالية (تتمه)

إن التغيرات الناتجة عن الترجمة للأدوات النقدية يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع بينما يتم الاعتراف بفروق الترجمة للأدوات الغير النقدية ضمن بيان حقوق الملكية. ان التغير فى القيمة العادلة للأدوات النقدية وغير النقدية المتاحة للبيع يتم اثباتها ضمن بيان حقوق الملكية المجمع. في حالة استبعاد او انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع يتم تحويل الرصيد المتراكم للتغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان حقوق الملكية المجمع إلى بيان الدخل المجمع.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل. إن خسائر الانخفاض في القيمة لأدوات ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل. ان تحديد الانخفاض في قيمة المدينون مبين في ايضاح 3.9.

3.7 المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد أخذ مخصص للمخزون بطيئ الحركة، المتقادم أو التالف. وتتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة المواد الأولية والأجور والمصاريف الصناعية التي ساهمت في تحويل المواد إلى منتج نهائي. وتتمثل صافي القيمة الاستردادية في سعر البيع المقدر في ظروف السوق العادية ناقصاً المصاريف اللازمة لاتمام عملية البيع أو لاستكمال الانتاج. يتم اثبات تكلفة المخزون على أساس متوسط التكلفة، وتتضمن كل المصاريف المتكبدة لإمتلاك المخزون ووضعه في مكانه وحالته الحاليين.

3.8 عقارات بغرض المتاجرة

يتم تبويب العقارات التي يتم اقتنائها وتطويرها لبيعها في المستقبل كعقارات بغرض المتاجرة ويتم إثباتها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل. إن صافي القيمة القابلة للاسترداد هي قيمة سعر البيع مطروحاً منه تكاليف التطوير وتكاليف البيع.

3.9 المدينون التجاريون

يتم اثبات المدينون التجاريون مبدئيا بالقيمة العادلة ولاحقا يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصا مخصص الانخفاض في القيمة. يتم تكوين مخصص للانخفاض في قيمة المدينون التجاريون عند وجود دليل ايجابى على عدم قدرة المجموعة على تحصيل تلك المبالغ وفقا لشروط التحصيل. يتم احتساب مبلغ المخصص بمقدار الفارق بين قيمة المدينون و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل العائد الأصلى. إن القيمة الحالية للموجودات يتم تخفيضها بالمخصص ويتم إثبات الخسائر في بيان الدخل المجمع. عندما تصبح المدينون غير قابلة للتحصيل يتم حذفها مقابل حساب المخصص الخاص بالمدينون التجاريون. ان التحصيل اللاحق للمبالغ السابق حذفها يتم ردها في بيان الدخل المجمع.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.10 النقد والنقد المعادل

يتم تبويب النقد بالصندوق والودائع لأجل وتحت الطلب مع البنوك والمؤسسات المالية والتي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاث شهور من تاريخ إيداعها كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية .

3.11 الدائنون

يتم قياس الدائنون التجاريون مبدئياً بالقيمة العادلة للبضائع والخدمات المستلمة سواء تم استلام فواتير عنها أم لا ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

3.12 قروض

يتم اثبات القروض مبدئيا بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة المتكبدة. لاحقا يتم قياس الفروق بالتكلفة المطفأة. أي اختلاف بين المتحصلات " مخصوما منها تكاليف المعاملة" وقيمة السداد يتم اثباتها في بيان الدخل المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.
يتم تصنيف القروض كالتزامات متداولة إلا اذا كان لدى المجموعة حق غير مشروط لتاجيل سداد الالتزامات لفترة لا تقل عن 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. وبالنسبة للعاملين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذة الدول. إن هذا الإلتزام غير ممول ويتم إحتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الإلتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي المجمع وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لإلتزام المجموعة.

3.14 المخصصات

تثبت المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقدير مبالغها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصروفات المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل يعكس تقديرات السوق الحالية لقيمة الأموال الحالية و المخاطر المحددة للالتزام.

3.15 رأس المال

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم اصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتي تاريخ بيان المركز المالي المجمع. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه ضمن حقوق الملكية . عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل فى بيان حقوق الملكية المجمع "ربح بيع أسهم الخزانة "والذى يعتبر غير قابل للتوزيع ، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب فى حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب ، ويتم تحميل الخسارة الاضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الأحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقا فى الأحتياطيات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

3.16 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بالعمل فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، والتي تمثل عملة التشغيل للشركة الأم وعملة عرض البيانات المالية للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم اثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من سداد المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجمع.

3.17 تحقق الإيراد

تتحقق الايرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها الهامة إلى المشتري.

يتم اثبات عوائد الاستثمارات عند ثبوت الحق في استلامها، وتدرج فوائد الودائع بطريقة معدل الفائدة الفعلي وتسجل الايرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

3.18 أعباء التمويل

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تعزى مباشرة الى تملك اوإنشاء او انتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الاصل. يتم تعليق رسملة تكاليف الاقتراض خلال الفترات الطويلة التي يحدث توقف مؤقت اعاقة للتطوير الفعلي. ويتم وقف الرسملة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لاعداد الاصل المؤهل للاستخدام المزمع له. ويتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

3.19 الإيجارات

يتم تبويب ايجارات الممتلكات والمعدات التي ينقل للمستأجرين فيها معظم المخاطر والمنافع المرتبط بملكية الأصل على أنها إيجارات تمويلية. يتم تبويب الإيجارات التي يظل المؤجر خلالها محتفظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية على أنها إيجارات تشغيلية.

في حالة المجموعة الطرف المؤجر

يتم ادراج الموجودات المؤجرة للغير بموجب عقود ايجار تشغيلي بخلاف الاستثمارات العقارية ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات ببيان المركز المالي المجمع، ويتم استهلاكها على مدار الأعمار الإنتاجية للموجودات المشابهة لها. ويتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن الإيجار على أساس القسط الثابت خلال مدة العقد.

في حالة المجموعة الطرف المستأجر

يتم تحميل بيان الدخل بتكاليف الايجار التشغيلي للموجودات المستأجرة بواسطة المجموعة بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

3.20 الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة مشتقات مالية مثل عقود مبادلات أسعار العملات لتخفيض المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار العملات.

تسجل تلك المشتقات من الأدوات المالية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ دخول عقد المشتقات. يتم لاحقاً إعادة قياسها بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات عندما تكون قيمتها العادلة موجبة وتدرج

3.20 الأدوات المالية المشتقة (تتمه)

كمطلوبات عندما تكون قيمتها العادلة سالبة. يتم تسجيل أي ربح أو خسارة كان محققاً أو غير محقق (من تغير القيمة العادلة) مباشرة في بيان الدخل المجمع.

لا ينطبق على المجموعة مبدأ التحوط المحاسبي. يتم تسجيل أي ربح/ خسارة كان محقق أو غير محقق (من تغيرات القيمة العادلة) للمشتقات مباشرة في بيان الدخل المجمع.

3.21 توزيعات أرباح

إن توزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم يتم الاعتراف بها كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مساهمي الشركة الأم.

4 إدارة الأخطار المالية

4.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق والتي تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق بالإضافة الى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية تتركز في التقييم المستمر لظروف السوق وإتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) *مخاطر السوق*

- *مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية*

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي واليورو. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والألتزامات المشتقة المسماه بعملة تختلف عن عملة التشغيل.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الامريكي كما فى تاريخ البيانات المالية:

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي مراكز الدولار الأمريكي	(29,196,452)	(47,770,191)

في حالة انخفاض / أرتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 1,459,823 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 (2,388,510 دينار كويتي – 2008).

- *مخاطر السعر*

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لشروط السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة الأجل في القيمة العالة. بالإضافة إلى أن المجموعة تقوم بالاحتفاظ باستثماراتها لدى جهات مالية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

4. إدارة الأخطار المالية (تتمه)
4.1 المخاطر المالية (تتمه)

- *مخاطر السعر (تتمه)*

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة علـى إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لها تلك الاستثمارات. إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية المجمع. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنـسبة ±5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

	الأثر على بيان الدخل		الأثر على حقوق الملكية	
	2009	2008	2009	2008
البيـــان	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات العادلة من خلال بيان الدخل	237,184	504,988	–	–
استثمارات متاحة للبيع	–	–	3,775,562	4,860,538

- مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة:
حيث أن المجموعة ليس لديها موجودات هامة محملة بأسعار فائدة ، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية مستقلة عن خطر سعر الفائدة .
إن مخاطر سعر الفائدة ناتجة عن الاقتراض طويل الأجل.
إن القروض المحملة بأسعار فائدة متغيرة تعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية.
إن القروض المحملة بأسعار فائدة ثابتة تعرض المجموعة لخطر سعر الفائدة.
إن سياسة المجموعة هي الاحتفاظ بالقروض الصناعية بأسعار فائدة ثابتة حيث أنها أسعار تنافسية وللتحكم في التدفقات النقدية. خلال عام 2009 و 2008 كانت القروض المحملة بأسعار فائدة متغيرة هي بالدولار.
تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة دينماكية . إن السيناريوهات تأخذ في الاعتبار إعادة تمويل وتحديد القروض الحالية والقروض البديلة. بناء على هذه الاحتمالات تأخذ المجموعة القرارات المناسبة.
بتاريخ 31 ديسمبر 2009، فيما لو كانت أسعار الفائدة على التسهيلات البنكية بالدولار ارتفعت بمقدار 0.20% مع ثبات باقي العوامل الأخرى ، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 82,440 دينار كويتي (144,300 دينار كويتي : 2008).

(ب) *مخاطر الائتمان*

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون التجاريون والنقد والنقـد المعـادل، تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة طيبة واطراف ذات صلة وجهات حكومية.
- تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.
- الحصول على كفالات بنكية لصالح الشركة من العملاء وصادرة من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي و اعتمادات مستندية غير قابلة للالغاء.
- التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

4. إدارة الأخطار المالية (تتمه)

4.1 المخاطر المالية (تتمه)

(ج) *مخاطر السيولة*

ان مخاطر السيولة هي مخاطر ألا يكون بمقدرة المجموعة تسديد مطلوباتها عند استحقاقها ، وللحد من هذا الخطر قد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة على أسس منتظمة. تقع المسئولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. قام مجلس الإدارة بوضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة للمجموعة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

في الجدول أدناة تم تحليل المطلوبات غير المشتقة استناداً للسنة المنتهية في تاريخ بيان المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي.

إن الأرصدة التي تستحق خلال 12 شهر تساوي قيمتها الدفترية حيث أن تأثير الخصم لقيمتها الحالية غير هام.

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2009:

	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	29,205,258	-	-
قروض وتسهيلات بنكية	27,414,000	-	-
قروض طويلة الأجل	-	43,224,328	18,310,598

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2008:

	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	7,392,483	-	-
قروض وتسهيلات بنكية	60,689,929	-	-
قروض طويلة الأجل	-	39,217,115	2,913,027

4.2 إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هو حماية قدرتها على الاستمرارية بهدف توفيرعائد للمساهمين ومنافع للمستفيدين الآخرين. وللإبقاء على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو أن ترد رأس المال للمساهمين،أو تصدر أسهم جديدة أو تبيع أصول لتخفيض ديونها أخذاً في الاعتبار الشركات التي تعمل في نفس المجال.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة نسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال. يتم إحتساب هذه النسبة على أساس صافي الديون مقسوما على إجمالي رأس المال. يتم إحتساب صافي الديون على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. إن إجمالي رأس المال هو المعادل لحقوق الملكية في الميزانية العمومية زائدا صافي الديون.

4.2 إدارة مخاطر رأس المال (تتمه)

خلال عام 2009 وعام 2008 كانت نسبة الديون لحقوق الملكية كالآتي:

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الديون	81,171,283	97,153,490
النقد والنقد المعادل	(38,016,725)	(41,515,964)
صافي الديون	43,154,558	55,637,526
إجمالي حقوق الملكية	137,138,568	133,339,326
إجمالي رأس المال	180,293,126	188,976,852
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال	%23.94	%29.44

إن انخفاض النسبة في عام 2009 مقارنة بعام 2008 يرجع بشكل أساسي إلى انخفاض إجمالي الديون وكذلك إلى تحسن حقوق الملكية بالرغم من انخفاض احتياطي التغير في القيمة العادلة.

4.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم (كالاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع) ، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن.
بالنسبة للاستثمارات الغير مدرجة في سوق نشط ، فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقيم مناسبة. تقوم المجموعة باستخدام طرق وافتراضات متنوعة بناءا على شروط السوق الموجودة في تاريخ كل ميزانية عمومية ، على سبيل المثال القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام وسائل تسعير أخرى.
إن القيمة الدفترية ناقص أي مخصص للانخفاض بالقيمة العادلة للمدينون والدائنون التجاريون يفترض أن يساوي تقريبا قيمتهم العادلة نظراً لقصر أجلهم.
لأغراض الافصاحات، يتم تقدير القيمة العادلة للالتزامات المالية من خلال خصم التدفقات النقدية للتعاقدات المستقبلية باستخدام معدل عائد السوق الحالي المتوفر للمجموعة وذلك للالتزامات المالية المشابه.

5. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بعمل تقديرات واقتراحات متعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعة تعريفها نادراً ما تقارب النتائج الفعلية . إن التقديرات والافتراضات التي لها تأثير هام والتي قد تؤدي إلى وجود تسويات هامة على القيم الدفترية للموجودات والالتزامات في البيانات المالية للسنة المالية التالية تم توضيحها أدناه:

5.1 التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة

تستخدم وسائل تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة بناءاً على التدفقات النقدية المخصومة ، معدلات العائد – أسعار السوق بعد تسوية مخاطر الائتمان ووسائل تقييم أخرى يتم استخدامها في السوق. تقوم المجموعة بقياس وسائل التقييم هذه بشكل دوري وتقوم باختبار مدي مناسبة هذه الوسائل إما باستخدام أسعار من خلال السوق أو باستخدام طرق أخرى.

تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بدراسة مدى وجود انخفاض في نسبة الشهرة طبقاً للسياسة المحاسبية المذكورة في إيضاح (3.5). إن القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد يتم إحتسابها بناءاً على قيمة الاستخدام لهذه الوحدة. إن هذا الإحتساب يتطلب استخدام بعض التقديرات . لا توجد خسائر انخفاض في القيمة خلال عام 2009 نتيجة تخفيض القيمة الدفترية للشهرة إلى صافي قيمتها الاستردادية.

انخفاض فى قيمة الموجودات الثابتة والبضاعة

تقوم المجموعة بمراجعة الموجودات الثابتة والبضاعة بصفة مستمرة لتحديد ما اذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض فى القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الأدارة بالنسبة لتحديد مبلغ

5.1 التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمه)

وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة أفتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدى الى تغيرات مستقبلية فى تلك المخصصات.

5.2 تقديرات هامة في تطبيق السياسات المحاسبية

انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة باتباع ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم (39) لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع. إن هذا التحديد يتطلب تقدير هام من الإدارة عند وضع هذا التقدير. تقوم المجموعة بتحديد هذا التقدير من خلال الاعتماد على عوامل عدة منها ما إذا كانت القيمة العادلة للاستثمار أقل من التكلفة وكذلك الملاءة المالية للشركة المستثمر فيها بما فيها عوامل الصناعة والقطاع والتغيرات في التكنولوجيا وكذلك النواحي المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.

6. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	2009				
	أراضي ومباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	مشروعات قيد التنفيذ	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة					
في 1 يناير 2009	21,036,557	66,091,990	656,983	10,562,775	98,348,305
إضافات	-	764	9,535	29,936,612	29,946,911
رد انخفاض في القيمة	5,860,419	18,256,314	-	-	24,116,733
فروق ترجمة بيانات مالية	30,745	128,288	8,592	1,733	169,358
في 31 ديسمبر 2009	26,927,721	84,477,356	675,110	40,501,120	152,581,307
الإستهلاك المتراكم					
في1 يناير 2009	19,999,131	64,960,101	581,850	-	85,541,082
المحمل على السنة	253,645	872,907	31,669	-	1,158,221
فروق ترجمة بيانات مالية	20,320	60,633	30,234	-	111,187
في 31 ديسمبر 2009	20,273,096	65,893,641	643,753	-	86,810,490
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2009	6,654,625	18,583,715	31,357	40,501,120	65,770,817
			2008		
التكلفة					
في 1 يناير 2008	20,689,035	65,762,852	646,693	2,030,322	89,128,902
إضافات	341,897	290,996	7,781	8,532,453	9,173,127
فروق ترجمة بيانات مالية	5,625	38,142	2,509	-	46,276
في 31 ديسمبر 2008	21,036,557	66,091,990	656,983	10,562,775	98,348,305
الإستهلاك المتراكم					
في1 يناير 2008	18,846,355	61,310,239	542,537	-	80,699,131
المحمل على السنة	1,148,726	3,626,008	38,137	-	4,812,871
فروق ترجمة بيانات مالية	4,050	23,854	1,176		29,080
في 31 ديسمبر 2008	19,999,131	64,960,101	581,850	-	85,541,082
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2008	1,037,426	1,131,889	75,133	10,562,775	12,807,223

المباني ومشروعات قيد التنفيذ مقامة على أرض مستأجرة من الدولة. خلال العام الحالي انتهت بعض عقود الإيجار وجاري حالياً الاتصال مع الجهات الرسمية المختصة بشأن التمديد.

6. ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمه)

قامت المجموعة خلال عام 2008 بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء فرن جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 65,343,843 دينار كويتي، و قد بلغ إجمالي المسدد منها 37,889,314 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2009. إن تلك الإنشاءات مقامة على أراضي مستأجرة لمدة 25 سنة تنتهي عام 2020.

خلال السنوات السابقة ، قامت الشركة بإثبات خسائر انخفاض في قيمة فرن لإنتاج الكلينكر بمبلغ 27 مليون دينار كويتي نتيجة لوجود مشاكل فنية في الإنتاج ولكثرة فترات التوقف. وفي نفس الوقت تم تكليف فريق عمل من خبراء فنيين ومكتب استشاري عالمي لوضع خطة لعمل الإضافات والعمرات الهامة وإيجاد الحلول الفنية للتغلب على هذه المشاكل الفنية، نفذت هذه الخطة خلال السنوات الأربع السابقة وحتى الربع الأول من العام الحالي. في يونيو 2009 تم تقديم تقرير فني عن تقييم أعمال التطوير يوضح ما يلي:

- أن الفرن يعمل الآن بكامل طاقته القصوى دون توقف.
- تم زيادة الطاقة الإنتاجية عن المقدرة لها وقت الإنشاء بنسبة 30%.
- انخفاض متوسط التكلفة للإنتاج عن تكلفة الاستيراد بنسبة 50% تقريباً.
- إن العمر الافتراضي المقدر لمكونات الفرن الأساسية هي 27 سنة للمباني، 17 سنة للمعدات، 12 سنة للمعدات كهربائية.

وبناءاً على ما سبق، ووفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (36) "انخفاض قيمة الأصول" تم إعداد دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للمصنع، باستخدام طريقة قيمة الاستخدام. وفقاً لهذه الطريقة تم تقدير التدفقات النقدية للفرن لمدة ستة سنوات بواسطة الإدارة وتم خصمها بمعدل خصم 10.5%. أسفرت هذه الدراسة عن إمكانية رد الانخفاض السابق إثباته في السنوات السابقة بالكامل، إلا أنه ووفقاً لمتطلبات المعيار تم الرد في حدود صافي القيمة الدفترية للفرن فيما لو لم يتم تخفيض قيمته سابقاً والتي تبلغ 24,116,733 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2009.

تعاقدت المجموعة على شراء قطع غيار ومعدات وآلات للمصنع الجديد من أحد الموردين الخارجيين وتم الاتفاق على أن يتم سداد قيمه 17,432,746 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 42,020,692 يورو) عن طريق أعتمادات مستنديه مؤجلة الدفع كما هو متفق عليه مع المورد والبنوك, تم إثبات قيمة الأعتمادات المستندية المؤجلة ضمن الدائنون (إيضاح 19) تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي :

البيان	2009	2008
تكلفة المبيعات	1,099,901	4,756,274
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية	58,320	56,597
	1,158,221	4,812,871

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ خلال العام 219,305 دينار كويتي.

7. استثمارات عقارية

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
التكلفة في بداية السنة	1,989,744	1,989,744
الاستهلاك المتراكم		
في بداية السنة	863,431	777,087
المحمل على السنة	86,342	86,344
في نهاية السنة	949,773	863,431
القيمة الدفترية	1,039,971	1,126,313

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 3,297,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (3,372,126 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008).

8. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		القيمة الدفترية	
		2009 %	2008 %	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	30.00	884,799	1,581,816
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك)	الكويت	33.37	33.37	13,931,274	13,480,590

وفيما يلي حركة أرصدة الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
الرصيد في أول السنة	15,062,406	10,731,827
إضافات خلال العام	-	4,497,189
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(118,860)	833,250
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(127,473)	(490,094)
توزيعات أرباح مستلمة	-	(509,766)
الرصيد في 31 ديسمبر	14,816,073	15,062,406

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009.

يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008).

هذا وقد بلغت حصة المجموعة في موجودات والتزامات وإيرادات وصافي أرباح الشركات الزميلة ما يلي.

8. استثمارات في شركات زميلة (تتمه)

		القيمة العادلة	الموجودات	الالتزامات	الإيرادات	صافي الربح
31 ديسمبر 2009						
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	غير مسعرة		2,910,560	2,025,761	1,325,160	(697,017)
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)		28,182,381	53,149,396	39,711,290	11,882,334	578,157
31 ديسمبر 2008						
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	غير مسعرة		2,909,100	1,327,285	4,189,120	131,478
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)		30,580,881	37,578,982	24,591,561	7,543,193	701,772

9. استثمارات متاحة للبيع

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
أسهم مسعرة	75,511,232	97,210,753
أسهم غير مسعرة	4,944,985	4,790,379
صناديق أجنبية	3,821,425	5,615,145
	84,277,642	107,616,277

- تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 34,674,851 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (46,771,768 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008).
- تمثل الاستثمارات غير المسعرة استثمارات تم إدراجها بالتكلفة حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظرا لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الاستثمارات لا تشير إلى وجود انخفاض في القيمة.
- تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 2,015,489 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2009 (4,822,690 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008) تم تقييمها اعتمادا على آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في ذلك التاريخ.
- خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، قامت إدارة المجموعة بتقدير خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع وفقا للدراسات التي أعدتها بمبلغ 18,554,864 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 9,642,698 دينار كويتي) نتيجة الانخفاض الهام في القيمة.
- فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2009	2008
دينار كويتي	79,249,338	102,001,132
دولار أمريكي	4,564,314	4,575,111
جنية استرليني	-	445,826
يورو	463,990	594,208
	84,277,642	107,616,277

10. مخزون

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
مواد أولية (بالصافي)	23,636,990	30,124,736
بضاعة جاهزة	566,166	692,691
اعتمادات مستنديه لشراء مخزون	33,999	136,738
	24,237,155	30,954,165

قامت المجموعة خلال السنة، بتقدير الانخفاض في قيمة مخزون المواد الأولية بطيئة الحركة وتم اثبات مبلغ 6,226,893 دينار كويتي كانخفاض في القيمة لتلك المواد بناء على دراسة فنية معتمدة من ادارة الشركة.

11. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	1,746,130	3,906,862
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,247,783	3,108,355
وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	1,998,051	2,049,768
أطراف ذات صلة (إيضاح – 27)	2,054,592	1,571,322
مدينون تجاريون آخرون	1,820,708	1,336,470
إجمالي مدينون تجاريون	10,867,264	11,972,777
مدينون متنوعون	391,781	480,801
	11,259,045	12,453,578
ديون مشكوك في تحصيلها	(2,755,401)	(698,363)
	8,503,644	11,755,215
مصاريف مدفوعة مقدماً	208,457	147,341
أوراق قبض	165,725	282,882
	8,877,826	12,185,438

- إن القيمة الدفترية للذمم والأرصدة المدينة الأخرى مساوية تقريبا لقيمتها العادلة نظراً لقصر أجلها وجميعها بالدينار الكويتي.
- تقوم المجموعة بمنح مهلة سداد للعملاء بحد أقصي 90 يوم. بلغت أرصدة العملاء التي لم تستحق السداد بعد 6,895,366 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (6,989,018 دينار كويتي – 31 ديسمبر 2008).
- بلغت الذمم التجارية التي استحقت خلال 45 يوم ولم تنخفض قيمتها دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 1,216,497 (4,285,396 دينار كويتي – 31 ديسمبر 2008).
- ان سياسة المجموعة هي دراسة الانخفاض في قيمة الديون التى استحقت لفترة أكثر من 3 شهور . يتم تحديد المخصص لكل عميل على حده وحسب خبرة التعامل السابقة معه ومركزه المالي وأى معلومات أخرى قد تؤثر على إمكانية التحصيل.
- بلغت الذمم التجارية التي انخفضت قيمتها وتم تكوين مخصص لها 2,755,401 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (698,363 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008).

11 مدينون وأرصدة مدينة أخرى (تتمه)

الحركة على حساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية السنة	698,363	698,363
الزيادة في المخصص المعترف به في بيان الدخل المجمع	2,057,038	-
الرصيد في نهاية السنة	2,755,401	698,363

- إن البنود الأخرى ضمن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، لا تتضمن موجودات واجبة التخفيض. إن أقصي مبلغ يتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل بند من بنود الذمم المذكورة أعلاه.

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات محلية	4,743,680	10,099,749
استثمارات خارجية	7,278,812	7,627,141
	12,022,492	17,726,890

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 5,638,674 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (7,066,350 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال السنة.

- فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة بالعملات كما في 31 ديسمبر :

	2009	2008
دينار كويتي	4,689,324	10,099,749
دولار أمريكي	7,226,527	7,534,810
جنية استرليني	106,641	92,331
	12,022,492	17,726,890

13. النقد والنقد المعادل

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد بالصندوق ولدى البنوك	5,160,239	2,600,242
نقد لدى محافظ استثمارية	1,374,889	3,487,190
ودائع لدى البنوك	31,361,642	35,241,248
شيكات تحت التحصيل	119,955	187,284
	38,016,725	41,515,964

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 3% كما في 31 ديسمبر 2009 (5.5 % كما في 31 ديسمبر 2008) وتستحق هذه الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ إيداعها.

14. رأس المال

قررت الجمعية العمومية العادية بجلستها المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2009، توزيع أسهم منحة بنسبة 5 % من رأس المال. وبذلك يصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 57,837,237 دينار كويتي موزعا على عدد 578,372,372 سهم كما في 31 ديسمبر 2009 (55,083,083 دينار كويتي موزعا على 550,830,830 سهم كما في 31 ديسمبر 2008 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم) .

تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ 7 يونيو 2009 .

15. أسهم خزانة

	2009	2008
عدد الأسهم – سهم	17,315,856	16,491,291
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	2.99	2.99
القيمة السوقية (دينار كويتي)	8,831,087	9,235,123

16. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته اللاحقة والنظام الأساسي للشركة الأم ، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل الى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

17. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

18. قروض وتسهيلات بنكية

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
الجزء المتداول		
تسهيلات بنكية	13,493	11,326,700
قروض	26,220,000	47,029,000
	26,233,493	58,355,700
الجزء غير المتداول		
قروض	54,937,790	38,797,790
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية	81,171,283	97,153,490

18. قروض وتسهيلات بنكية (تتمه)

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.5% كما في 31 ديسمبر 2009 (4 % كما في 31 ديسمبر 2008).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته والبالغ قيمته الدفترية 23,432,326 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (1 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008). و كذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 2,505,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (3,465,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008).

تتضمن أهم شروط القروض عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1.5– 1) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أوغير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض أن لا يزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 1: 4 كما لا يقل ربح العمليات على الفوائد عن 1 :4 ولا يزيد صافي الديون الى حقوق الملكية عن 1: 0.6.

قامت المجموعة في الربع الأخير من السنة الحالية بالحصول على قرض من أحد البنوك المحلية وبفائدة حسب الأسعار التجارية السائدة. يتم سداد القرض على عشرة أقساط نصف سنوية متساوية تبدأ في 31 ديسمبر 2010 وتنتهي في 30 يونيو 2015.
تتضمن أهم شروط هذا القرض عدم قيام المجموعة برهن الأصول المملوكة لها إلا بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من البنك, كما تتضمن شروط القرض أن لا تزيد المطلوبات إلي حقوق الملكية عن 1: 1.3 وأن لا يزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 6:1 كما لايقل ربح العمليات على الفوائد عن 2:1 ولا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن 0.8:1.

إن صافى مركز العملات للقروض القائمة كما في 31 ديسمبر كما يلي:

	2009	2008
دينار كويتي	39,951,283	25,114,490
دولار أمريكي	41,220,000	72,039,000
	81,171,283	97,153,490

19. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
موردون	6,913,761	3,151,558
اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات	17,432,746	-
مقاولين – تجهيز مصنع الكلينكر	-	63,020
دفعات مقبوضة مقدما	521,853	592,127
مصاريف مستحقة	1,670,457	1,628,743
فوائد مستحقة	84,999	709,666
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	128,776	44,782
المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية	301,529	–
زكاة	203,903	2,846
إجازات مستحقة للموظفين	333,753	289,527
توزيعات أرباح نقدية مستحقة	446,975	413,162
أوراق دفع	97,002	32,038
أخرى	1,069,504	465,014
	29,205,258	7,392,483

20. تكلفة المبيعات

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
مواد خام	33,555,885	53,225,299
التغير في الإنتاج التام	883,241	1,423,196
أجور ومزايا	2,192,271	2,256,495
إيجارات	453,570	345,479
صيانة وقطع غيار	3,127,588	5,975,052
أخرى	861,719	346,052
	41,074,274	63,571,573

21. صافي إيرادات استثمارات عقارية

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
إيجارات	160,177	160,177
مصاريف صيانة	(38,219)	(36,331)
استهلاك	(86,342)	(86,344)
	35,616	37,502

22. صافي خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
خسائر غير محققة	(533,635)	(15,362,943)
أرباح محققة	53,424	793,129
توزيعات نقدية	7,870	2,169,622
مصروفات إدارة محافظ	(6,668)	(96,344)
	(479,009)	(12,496,536)

تتضمن الخسائر غير المحققة أرباح التغير في القيمة العادلة للمشتقات المالية بمبلغ 63,404 دينار كويتي (لاشئ في 31 ديسمبر 2008).

23. صافي أرباح استثمارات متاحة للبيع

	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
أرباح محققة	2,092,874	972,505
توزيعات نقدية	981,178	8,705,890
مصروفات إدارة محافظ	(156,706)	(277,533)
	2,917,346	9,400,862

24. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال العام مأخوذاً بعين الاعتبار أسهم الخزانة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

	2009	2008
صافي ربح السنة (دينار كويتي)	12,813,242	4,311,940
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	561,056,516	561,440,628
ربحية السهم (فلس)	22.84	7.68

تم الأخذ في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2009 عند إعادة احتساب ربحية السهم للسنة المقارنة.

25. تكاليف العمالة

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وأجازات ومكافآت ترك الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف العمالة 4,860,901 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 (5,036,584 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008).

26. توزيعات أرباح

قرر مجلس الإدارة التوصية للجمعية العامة للمساهمين التي ستعقد لاحقاً توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم بعد خصم أسهم الخزينة وأسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009. كما قرر التوصية بتوزيع مكافأة على أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 154,000 دينار كويتي وهذه التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.
اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة في 6 مايو 2009 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (65 فلس- 2007) وأسهم منحة بواقع 5% من رأس المال و (15%-2007).

27. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التي يكون للشركة الأم تمثيل في مجلس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .
تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي :

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المجمع:		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 11)	2,054,592	1,571,322
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	350,657	350,657
بيان الدخل المجمع:		
مبيعات	5,306,580	5,187,455
مزايا الادارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	135,000	120,000
رواتب ومزايا أخرى	697,600	694,600

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

28. التزامات وارتباطات طارئة

	2009	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
التزامات محتملة		
خطابات ضمان	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية		
اعتمادات مستنديه	25,026,712	26,299,604
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	183,431	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق استثمارية	369,948	1,725,221
تعاقدات لتوريدات خامات	7,976,985	10,130,290
مشروعات تحت التنفيذ	27,454,529	39,419,534

29 التقارير القطاعية

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 "قطاعات التشغيل" الذي يسري بدءًا من 1 يناير 2009. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 8 أن يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية عن مكونات المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسئول الأول المتخذ للقرارات من أجل تقييم أدائها. في السنوات السابقة، كان الأساس الرئيسي للمجموعة عند إعداد التقارير القطاعية هو حسب قطاعات الأعمال. بعد

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8، لم يتغير تحديد القطاعات المفصح عنها للمجموعة، وقامت الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 8 كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع
- قطاع الاستثمارات

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2009		
	قطاع التصنيع دينار كويتي	قطاع الاستثمار دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات القطاعات	86,031,723	(16,588,775)	69,442,948
مجمل ربح القطاعات	32,664,634	(16,588,775)	16,075,859
موجودات القطاعات	135,527,634	113,531,067	249,058,701

	2008		
	قطاع التصنيع دينار كويتي	قطاع الاستثمار دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات القطاعات	86,772,901	(11,867,620)	74,905,281
مجمل ربح القطاعات	19,225,799	(11,867,620)	7,358,179
موجودات القطاعات	93,975,600	145,408,080	239,383,680

29 التقارير القطاعية (تتمه)

	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
التسويات	دينار كويتي	دينار كويتي
مجمل ربح القطاعات	16,075,859	7,358,179
أعباء تمويل	(2,894,430)	(3,849,643)
إيرادات فوائد	420,021	986,269
مجمل ربح القطاعات قبل الاستبعادات	13,601,450	4,494,805

القطاعات الجغرافية:

موضح أدناه المعلومات المالية عن القطاعات الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	2009		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
داخل الكويت	87,931,692	234,104,691	70,509,421
خارج الكويت	1,754,414	14,954,010	41,410,714
	89,686,106	249,058,701	111,920,135

	2008		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
داخل الكويت	96,760,963	222,307,527	33,902,729
خارج الكويت	4,510,105	17,076,153	72,141,625
	101,271,068	239,383,680	106,044,354

30. القيمة العادلة للأدوات المالية

أ) القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالقيمة المطفأة لا تختلف ماديا عن قيمها العادلة بتاريخ البيانات المالية.

ب) أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الصناديق غير المسعرة) استنادا إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقا لنماذج التسعير لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها.

30 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمه)

ج) *قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي*

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

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

31 ديسمبر 2009	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	86,707,759	–	–	86,707,759
صناديق غير مسعرة	–	4,647,390	–	4,647,390
أوراق مالية غير مسعرة	–	–	4,944,985	4,944,985
الإجمالي	86,707,759	4,647,390	4,944,985	96,300,134

تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية

31 ديسمبر 2009	موجودات مالية متاحة للبيع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2009	4,790,379
مشتريات	154,606
كما في 31 ديسمبر 2009	4,944,985

وفقاً للتعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7، فإن الشركة معفاة من الإفصاح عن معلومات المقارنة.

31. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع التبويب الحالي للبيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009.