شركة أسمنت الكويت

شركة مساهمة كويتية

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
بيان المركز المالي المجمع	1
بيان الدخل المجمع	2
بيان الدخل الشامل المجمع	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	4
بيان التدفقات النقدية المجمع	5
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	30 - 6

Deloitte.

ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم
شارع فهد السالم
مجمع الصالحية، مدخل 2
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
مدينة الكويت ، الكويت

هاتف: 8060 2243 965 +
فاكس : 2080 2245 965 +

شارع أحمد الجابر
مجمع دار العرضي، الدور 7
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الشرق، الكويت

8844 2240 965 +
8855 2240 965 +

www.deloitte.com

مـــور ستيفـــنس
العـــالمية
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 2426 965+
فاكس: 666 2401 965+

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 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن ادارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضا المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضروريا لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

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 المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة 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. 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 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة 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 بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، وأن البيانات المالية المجمعة 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 2010 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.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
من الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش

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

الكويت في: 9 مارس 2011

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2010	2009
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	5	89,995,827	65,770,817
استثمارات عقارية	6	1,032,069	1,039,971
استثمارات في شركات زميلة	7	15,332,644	14,816,073
استثمارات متاحة للبيع	8	93,128,610	84,277,642
		199,489,150	165,904,503
موجودات متداولة			
مخزون	9	24,449,255	24,237,155
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	10	9,631,306	8,877,826
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11	11,566,066	12,022,492
النقد والنقد المعادل	12	13,169,982	38,016,725
		58,816,609	83,154,198
إجمالي الموجودات		258,305,759	249,058,701
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	60,729,099	57,837,237
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	14	(12,978,814)	(12,978,814)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592
احتياطي إجباري	15	34,466,326	33,060,865
احتياطي اختياري	16	29,503,837	28,098,376
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		5,534,251	(6,417,843)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(685,885)	(617,567)
أرباح مرحلة		15,670,397	13,625,659
إجمالي حقوق الملكية		156,769,866	137,138,568
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	17	49,146,997	54,937,790
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,641,881	1,543,592
		50,788,878	56,481,382
مطلوبات متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	17	35,131,838	26,233,493
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	18	15,615,177	29,205,258
		50,747,015	55,438,751
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		258,305,759	249,058,701

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سليمان خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2010	2009
المبيعات		44,672,842	61,792,064
تكلفة المبيعات	19	(27,048,600)	(41,074,274)
مجمل الربح		17,624,242	20,717,790
إيرادات/ (مصاريف) نشاط أخري	20	2,743,401	(340,826)
صافي رد انخفاض في القيمة	21	55,032	15,443,798
مصاريف بيعيه وعمومية وإدارية		(3,166,810)	(3,509,516)
ربح العمليات		17,255,865	32,311,246
أعباء تمويل		(2,630,752)	(2,894,430)
إيرادات فوائد		484,247	420,021
صافي خسائر استثمارات	22	(1,639,639)	(16,116,527)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7	584,889	(118,860)
صافي الربح قبل الاستقطاعات		14,054,610	13,601,450
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(131,218)	(128,776)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(302,967)	(301,529)
مصروف الزكاة		(122,338)	(203,903)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(140,000)	(154,000)
صافي ربح السنة		13,358,087	12,813,242
ربحية السهم (فلس)	23	22.68	21.75

إن الإيضاحات المرفقة 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 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2010	2009
صافي ربح السنة	13,358,087	12,813,242
إيرادات/ (مصروفات) شاملة أخري		
الأرباح /(الخسائر) الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع	8,274,589	(20,464,588)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	2,624	(1,633,408)
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	3,674,881	18,554,864
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(68,318)	(127,473)
إيرادات/ (مصروفات) شاملة آخري	11,883,776	(3,670,605)
إجمالي الإيرادات الشاملة	25,241,863	9,142,637

إن الإيضاحات المرفقة 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 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	ربح بيع أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
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 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,343,395)	(5,343,395)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 25)	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 2010	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
إجمالي الإيرادات/ (المصروفات) الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	11,952,094	(68,318)	13,358,087	25,241,863
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,610,565)	(5,610,565)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 25)	2,891,862	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,891,862)	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	1,405,461	1,405,461	-	-	-	(2,810,922)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	60,729,099	5,154,935	(12,978,814)	445,592	34,466,326	29,503,837	18,930,128	5,534,251	(685,885)	15,670,397	156,769,866

إن الإيضاحات المرفقة 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 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2010	2009
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		13,358,087	12,813,242
تسويات:			
إستهلاكات		1,547,672	1,244,563
صافي رد انخفاض في القيمة		(52,032)	(15,443,798)
أعباء تمويل		2,630,752	2,894,430
إيرادات فوائد		(484,247)	(420,021)
صافي خسائر استثمارات		1,639,639	15,953,153
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		(584,889)	118,860
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		98,289	45,211
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		18,153,271	17,205,640
المخزون		(212,100)	490,117
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(699,157)	1,250,574
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		555,318	5,224,187
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(14,396,158)	4,912,712
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		3,401,174	29,083,230
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(25,072,829)	(12,514,165)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(136,326)	(4,740,361)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		211,942	8,073,874
توزيعات أرباح مستلمة		1,286,979	989,048
إيرادات فوائد مستلمة		484,247	420,021
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(23,225,987)	(7,771,583)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		(5,627,130)	(5,309,582)
قروض وتسهيلات بنكية		3,107,552	(15,982,207)
تكاليف تمويل مدفوعة		(2,502,352)	(3,519,097)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(5,021,930)	(24,810,886)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(24,846,743)	(3,499,239)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		38,016,725	41,515,964
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	12	13,169,982	38,016,725

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 المجموعة هي إنتاج جميع أنواع الاسمنت والمتاجرة بجميع المنتجات والمواد والآلات المرتبطة بالنشاط وتصنيع الخرسانة سابقة التجهيز وبيعها واستيراد جميع المواد الخام اللازمة لعملية تصنيع الخرسانة واستغلال الفوائض المالية المتوفرة في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية المملوكة بالكامل، يشار إليهم مجتمعين "المجموعة":

أسم الشركة	الكيان القانوني	النشاط	بلد التأسيس
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م	عقاري	الكويت
شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت

قامت الشركة الأم خلال السنة الحالية بالانتهاء من تأسيس شركة أسمنت الكويت - للخرسانة الجاهزة.

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 8,035,252 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (8,094,769 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2009) كما بلغ صافي خسائرها 230,784 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ (أرباح بمبلغ 145,718 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009) .

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 9 مارس 2011.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال كل السنوات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية فيما عدا ما يتم ذكره.

2.1 أسس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وعلى أساس التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة.

2.1.1 معايير جديدة وتعديلات تؤثر على المبالغ خلال العام الحالي (و/ أو السنوات السابقة)

فيما يلي بيان بالمعايير الدولية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أثر مادي على المبالغ خلال العام الحالي وكذلك السنوات السابقة ولكن من الممكن أن تؤثر على المحاسبة عن الارتباطات والمعاملات في المستقبل.

تعديلات على المعيار الدولي رقم "5" (الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقفة)	• يوضح التعديل أن متطلبات الإفصاح في المعايير الدولية الأخرى بخلاف معيار رقم "5" لا تسرى على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع أو الأنشطة المتوقفة إلا إذا كانت تلك المعايير تتطلب ما يلي: - إفصاح محدد على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقفة، أو - إفصاحات حول قياس الموجودات والالتزامات ضمن الوحدات المستبعدة والتي ليست في نطاق متطلبات القياس في معيار "5". • يجب أن يتم تبويب كافة موجودات والتزامات الشركة التابعة كـ "متاحة للبيع" عندما تكون المجموعة مرتبطة بخطة بيع تفقدها السيطرة على تلك الشركة التابعة، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة سوف تحتفظ بحقوق غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع أم لا.
تعديلات معيار المحاسبة رقم "1" عرض البيانات المالية	• يوضح التعديل أن إمكانية تسوية الالتزامات عن طريق إصدار حقوق ملكية لا تؤثر على تبويبها كمتداول أو غير متداول.
تعديلات معيار المحاسبة رقم "7" التدفقات النقدية	• يحدد التعديل أن المصروفات التي ينتج عنها الاعتراف بأصل في بيان المركز المالي يمكن تبويبها ضمن الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية.
المعيار الدولي رقم "3" (المعدل في 2008) اندماج الأعمال	• يسمح المعيار المعدل بإمكانية اختيار طريقة قياس حقوق الجهات غير المسيطرة في تاريخ الاقتناء إما بالقيمة العادلة أو بحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الموجودات والالتزامات المقتناة عند كل عملية اقتناء. • يغير المعيار المعدل متطلبات الاعتراف والمحاسبة اللاحقة للمقابل المحتمل. • يتطلب المعيار المعدل معالجة التكلفة المتعلقة بالاقتناء بشكل منفصل عن اندماج الأعمال، بحيث يتم إثبات تلك التكاليف كمصروف في بيان الدخل عند تكبدها.
معيار المحاسبة رقم "27" (المعدل في 2008) البيانات المالية المجمعة والمستقلة	• يؤثر المعيار المعدل على السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالتغيرات في نسب الملكية في شركاتها التابعة التي لم ينتج عنها فقد السيطرة. يتم إثبات الأثر الناتج عن الزيادة أو النقص في نسب الملكية في الشركات التابعة القائمة والتي لم ينتج عنها فقد السيطرة في حقوق الملكية وبدون اثر على الشهرة أو الأرباح والخسائر. • عند فقد السيطرة على الشركات التابعة بسبب معاملة أو حدث أو ظروف أخرى، يتطلب المعيار المعدل أن تقوم المجموعة باستبعاد كافة الموجودات والالتزامات وحقوق الجهات غير المسيطرة بالقيمة الدفترية ويتم إثبات القيمة العادلة للمقابل الذي تم الحصول عليه. يتم إثبات الحصة المتبقية في الشركة التابعة "سابقاً" بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم إثبات الفروق كأرباح أو خسائر في بيان الدخل.
معيار المحاسبة رقم (28) (معدل في 2008) الاستثمارات في الشركات الزميلة	• إن الأساس الموضح أعلاه في معيار "27" فيما يتعلق بفقد السيطرة والذي يتم معالجته كاستبعاد واقتناء مرة أخرى يمتد أيضاً لمعيار "28".

التفسير رقم "17" توزيع الموجودات غير النقدية	• يوضح التفسير طرق المحاسبة الملائمة عند قيام المنشأة بتوزيع أصل غير نقدي على المساهمين.
التفسير رقم 18 تحويل أصل من العملاء	• يقوم التفسير بتوضيح كيفية المحاسبة للأصل الثابت المستلم من العملاء، حيث يتعين على الجهة المستلمة الاعتراف بالأصل بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل مقابل إثبات إيراد وفقاً لمعيار الإيراد رقم "18".

2.1.2 معايير جديدة وتعديلات لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولكنها غير واجبة التطبيق بعد.

المعيار الدولي"9 IFRS "	الأدوات المالية
تعديل المعيار الدولي "7 IFRS "	مستوى الإفصاح على مخاطر الائتمان والضمانات المحتفظ بها.
تعديل معيار المحاسبة رقم "24"	المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
تعديل معيار المحاسبة "1 IAS "	عرض التحليلات لبنود الدخل الشامل الأخرى
تعديل المعيار "32 IAS "	تبويب حق أولوية الاكتتاب
تفسير رقم "19"	مبادلة التزام مالي مقابل أداة حقوق الملكية

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 : الأدوات المالية: التصنيف والقياس

تم إصدار هذا المعيار في نوفمبر 2010 وسوف يتم تطبيقه على البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يضع أسس التقرير المالي عن الموجودات المالية بحيث سيقوم بتقديم معلومات هامة ومفيدة لمستخدمي البيانات المالية في تقييمهم لمبالغ وتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة.

- يتمثل تأثير معظم التعديلات على المعايير الأخرى أعلاه على الافصاحات والعرض فقط.

2.2 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها " الشركات التابعة". توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الشركات التابعة المقتناة والمستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك الشركة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لزم الأمر، يتم تعديل السياسات المحاسبية المطبقة في الشركة التابعة لتوحيدها مع السياسات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

يتم استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم احتساب الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية، و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أي مكونات أخرى مدرجة مباشرة في حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى إن يتم تحويلها إلى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة). تسجل أي حصة متبقية من الاستثمارات في الشركة التابعة "سابقا" في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كاعتراف مبدئي لتلك الحصة.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة التابعة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات تكلفة الاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة . يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة – إن وجدت- في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع إن تستفيد من عملية اندماج الأعمال التي نتج عنها تلك الشهرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.

الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية ولا يمتد إلى وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إثبات الموجودات والالتزامات المتعلقة بالشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي المجمع ويتم تعديل الاستثمار لاحقا لذلك لإثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال وكذلك بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبنود الخسائر الشاملة الأخرى عن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن إثبات أي خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما إذا كان هناك التزام قانوني أو استدلالي على المجموعة أو أن قامت المجموعة بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم تسجيل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة كما في تاريخ الاقتناء كشهرة ضمن حساب الاستثمار. إن الزيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل.

يتم دراسة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركة الزميلة (متضمنا الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا تكلفة الاستبعاد أيهما أعلى). يتم إثبات الانخفاض في القيمة بيان الدخل. يتم رد الانخفاض في القيمة إذا ما ارتفعت القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار لاحقا.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركات.

2.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات التصليحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه مصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

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 مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية 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.

2.4 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 وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. وتستهلك الاستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر لها وهو من 10- 20 سنة.

2.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها .

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة الاستردادية. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية 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 حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافى القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة.

2.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وموجودات مالية متاحة للبيع، وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءاً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء. يتم الاعتراف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينون (الذمم التجارية والمدينون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوما منها أي خسائر انخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام معدل العائد الفعلي فيما عدا الذمم التجارية متوسطة الأجل حيث تكون الفائدة غير مادية.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهى التي لم يتم تصنيفها كقروض ومدينون أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة.

في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

يتم إثبات الاستثمار المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل ايجابي- نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدى بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية وصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. في حال التحصيل اللاحق للذمم التي سبق إعدامها فيتم إدراجها في بيان الدخل.

إن خسائر الانخفاض في القيمة في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل.

عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها في الأصل إلى طرف آخر. في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

عدم التحقق

يتم حذف الالتزام المالي فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنون في بيان الدخل.

2.7 المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تحدّد تكلفة المواد الأولية على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. وتتضمن تكاليف البضاعة تامة الصنع تكاليف المواد والعمالة المباشرة وتكاليف التصنيع غير المباشرة الثابتة والمتغيرة والتكاليف الأخرى المتكبدة حتى تصل البضاعة إلى مكانها ووضعها الحالي. ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع مخصوماً منه التكلفة المتوقع تكبدها لاستكمال و بيع المخزون.

2.8 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 اقل. إن صافي القيمة القابلة للاسترداد هي قيمة سعر البيع مطروحاً منه تكاليف التطوير وتكاليف البيع.

2.9 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

2.10 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقع أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق و القيم الحالية للنقود و المخاطر المحددة للالتزام.

2.11 أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع ، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.12 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التى تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، والتى تمثل عملة 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 تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالى لكافة شركات المجموعة والتى لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التى تمارس انشطتها في بلاد دول تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات المطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الأخر.

2.13 تحقق الإيراد

يتم قياس الايرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الايرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني وتسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.14 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

2.15 الإيجارات

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقا لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافى قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقا لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.16 توزيعات أرباح

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

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

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

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته 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. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل.

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

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية:

	2010	2009
صافي مراكز الدولار الأمريكي	(15,674,959)	(29,196,452)

في حالة انخفاض / ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 783,748 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (1,459,823 دينار كويتي – 2009).

- *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 لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها لدى جهات مالية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة ± 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

	الأثر على بيان الدخل		الأثر على حقوق الملكية	
	2010	2009	2010	2009
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	201,618	237,184	-	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	4,217,452	3,775,562

- *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.

تحتفظ المجموعة بقروض محملة بأسعار فائدة متغيرة وأخرى محملة بأسعار فائدة ثابتة.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة دينماكية. تأخذ المجموعة القرارات المناسبة والسيناريوهات والبدائل المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتحديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2010، 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 45,144 دينار كويتي (82,440 دينار كويتي: 2009).

(ب) ***مخاطر الائتمان***

يتمثل خطر الائتمان في 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 والنقد المعادل، تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

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

(ج) *مخاطر السيولة*

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. للحد من هذا الخطر، تقوم الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة، بالإضافة إلى مراقبة السيولة على أسس منتظمة.

تقع المسئولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

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

	2010		
	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	15,615,177	-	-
قروض وتسهيلات بنكية	36,624,941	-	-
قروض طويلة الأجل	-	41,024,544	13,366,935

	2009		
	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	29,205,258	-	-
قروض وتسهيلات بنكية	27,414,000	-	-
قروض طويلة الأجل	-	43,224,328	18,310,598

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

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة فى صافى الديون (القروض مخصوما منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

تهدف المجموعة إلى الإحتفاظ بنسبة مديونية إلى اجمالى رأس المال تتراوح من 25% إلى 35% يتم تحديدها بنسبة صافى الديون الى إجمالى رأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

خلال عام 2010 وعام 2009 كانت نسبة الديون لحقوق الملكية كالأتي:

	2010	2009
إجمالي القروض	84,278,835	81,171,283
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(13,169,982)	(38,016,725)
صافي الديون	71,108,853	43,154,558
إجمالي حقوق الملكية	156,769,866	137,138,568
إجمالي رأس المال	227,878,719	180,293,126
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)	31.20	23.94

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلى:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والإلتزامات المالية بقياسات وظروف محددة ويتم تداولها فى سوق نشط وفقا لأسعار السوق.
- يتم تحديد القيمة العادلة لباقى الموجودات والإلتزامات المالية الأخرى فيتم تحديدها وفقا لطرق تسعير بناء على التدفقات النقدية المخصومة.

ان الجدول الوارد أدناه يوضح تحليل للأدوات المالية التى يتم إعادة قياسها بعد الإعتراف المبدئى بالقيمة العادلة وفقا لثلاث مستويات لتحديد تلك القيم:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند الى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها الى معلومات سوق مقارنة.

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

	2010			
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الموجودات				
استثمارات متاحة للبيع	84,349,046	3,845,288	4,934,276	93,128,610
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	10,707,523	858,543	-	11,566,066

	2009			
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
الموجودات				
استثمارات متاحة للبيع	75,511,232	3,821,425	4,944,985	84,277,642
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11,196,527	825,965	-	12,022,492

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

---

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم 2 تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

كما هو موضح في إيضاح 3، يتم استخدام وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. إيضاح 3 يوضح معلومات تفصيلية حول الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات.

ترى الإدارة أن تلك الوسائل المستخدمة في التقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

تقدير الانخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بدراسة مدى وجود انخفاض في نسبة الشهرة طبقاً للسياسة المحاسبية المذكورة في إيضاح (2.6). إن القيمة الاسترادادية لوحدة توليد النقد يتم احتسابها بناءاً على قيمة الاستخدام لهذه الوحدة. إن هذا الاحتساب يتطلب استخدام بعض التقديرات.

انخفاض في قيمة الموجودات الثابتة والبضاعة

تقوم المجموعة بمراجعة الموجودات الثابتة والبضاعة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدى إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع"، إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	2010				
	أراضي ومباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	مشروعات قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة					
في 1 يناير 2010	26,927,721	84,477,356	675,110	40,501,120	152,581,307
إضافات	1,044,276	388,138	834,603	23,525,869	25,792,886
فروق ترجمة بيانات مالية	(17,710)	(73,934)	(5,431)	(1,284)	(98,359)
في 31 ديسمبر 2010	27,954,287	84,791,560	1,504,282	64,025,705	178,275,834
الإستهلاك المتراكم					
في1 يناير 2010	20,273,096	65,893,641	643,753	-	86,810,490
المحمل على السنة	272,740	1,258,530	8,500	-	1,539,770
فروق ترجمة بيانات مالية	(10,697)	(55,325)	(4,231)	-	(70,253)
في 31 ديسمبر 2010	20,535,139	67,096,846	648,022	-	88,280,007
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2010	7,419,148	17,694,714	856,260	64,025,705	89,995,827
		2009			
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
الاستهلاك 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

خلال عام 2008، قامت المجموعة بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء مصنع جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 94,889,454 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2010. وقد بلغ إجمالي المنفذ منها 53,671,382 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2010. إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2014.

خلال عام 2009 تعاقدت المجموعة على شراء قطع غيار ومعدات وآلات للمصنع الجديد من أحد الموردين الخارجيين بمبلغ 22,068,498 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 59,060,369 يورو) كما في 31 ديسمبر 2010 (17,432,746 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009). تم الاتفاق على سداد هذه المبالغ عن طريق اعتمادات مستندية مؤجلة الدفع تستحق خلال عام. تم إثبات قيمة الإعتمادات المستندية المؤجلة ضمن الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى لحين السداد. استحق مبلغ 20,205,538 دينار كويتي من تلك الأعتمادات خلال السنة وتم سدادها. تم استبعاد الجزء الغير مسدد من تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي :

	2010	2009
تكلفة المبيعات	1,531,382	1,099,901
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية	8,388	58,320
	1,539,770	1,158,221

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ خلال العام 635,494 الحالي دينار كويتي (219,305 دينار كويتي 2009).

6. استثمارات عقارية

	2010	2009
التكلفة		
كما في 1 يناير و 31 ديسمبر	1,989,744	1,989,744
الاستهلاك المتراكم		
كما في 1 يناير	949,773	863,431
المحمل على السنة	7,902	86,342
كما في 31 ديسمبر	957,675	949,773
القيمة الدفترية	1,032,069	1,039,971

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 4,610,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (3,297,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

7. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	القيمة الدفترية 2010	القيمة الدفترية 2009
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	684,402	884,799
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك)	الكويت	33.38	14,648,242	13,931,274
			15,332,644	14,816,073

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	2010	2009
الرصيد في 1 يناير	14,816,073	15,062,406
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	584,889	(118,860)
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(68,318)	(127,473)
الرصيد في 31 ديسمبر	15,332,644	14,816,073

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010.

يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

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

	القيمة العادلة	الموجودات	الالتزامات	الإيرادات	صافي (الخسارة)/ الربح
31 ديسمبر 2010					
الشركة الكويتية للصخور(ش.م.ك.م)	غير مسعرة	1,801,797	1,117,395	1,325,160	(200,397)
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)	24,404,742	61,075,386	46,920,312	15,467,499	785,286
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

8. استثمارات متاحة للبيع

	2010	2009
أسهم مسعرة	84,349,046	75,511,232
أسهم غير مسعرة	4,934,276	4,944,985
صناديق أجنبية	3,845,288	3,821,425
	93,128,610	84,277,642

- تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 39,876,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (34,674,851 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).
- تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 3,845,288 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2010 (2,015,489 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) تم تقييمها اعتمادا على آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية.
- فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2010	2009
دينار كويتي	89,283,321	79,249,338
دولار أمريكي	3,290,034	4,564,314
يورو	555,255	463,990
	93,128,610	84,277,642

9. مخزون

	2010	2009
مواد أولية (بالصافي)	23,932,696	23,636,990
إنتاج تام	516,559	566,166
اعتمادات مستنديه لشراء مخزون	-	33,999
	24,449,255	24,237,155

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2010	2009
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	752,841	1,746,130
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,592,007	3,247,783
وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	2,086,081	1,998,051
أطراف ذات صلة (إيضاح – 26)	1,070,333	2,054,592
مدينون تجاريون آخرون	3,567,731	1,820,708
إجمالي مدينون تجاريون	11,068,993	10,867,264
مدينون متنوعون	463,642	391,781
	11,532,635	11,259,045
ديون مشكوك في تحصيلها	(2,700,369)	(2,755,401)
	8,832,266	8,503,644
مصاريف مدفوعة مقدماً	297,433	208,457
أوراق قبض	501,607	165,725
	9,631,306	8,877,826

10.1 إن القيمة الدفترية للذمم والأرصدة المدينة الأخرى مساوية تقريبا لقيمتها العادلة نظراً لقصر أجلها وجميعها قائمة بالدينار الكويتي.

10.2 بناء على الخبرة السابقة قامت المجموعة بإثبات مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بنسبة 100% مقابل المدينون المتأخرين أكثر من 90 يوم.

10.3 تتضمن الذمم التجارية المفصح عنها أعلاه مبلغ لاشيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (1,216,497 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) متأخرة في السداد كما في تاريخ البيانات المالية ولم يتم اعتبارها منخفضة في القيمة حيث لا يوجد تغير جوهري في الجودة الائتمانية الخاصة بها.

10.4 بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,004,721 دينار كويتي (4,266,225 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

10.5 فيما يلي تحليل الحركة على حساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

	2010	2009
الرصيد في بداية السنة	2,755,401	698,363
رد	(69,559)	-
تدعيم	14,527	2,057,038
الرصيد في نهاية السنة	2,700,369	2,755,401

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2010	2009
استثمارات محلية	4,032,351	4,743,680
استثمارات خارجية	7,533,715	7,278,812
	11,566,066	12,022,492

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 6,792,167 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (5,638,674 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال السنة.

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

	2010	2009
دينار كويتي	4,032,351	4,689,324
دولار أمريكي	7,533,715	7,226,527
جنية إسترليني	-	106,641
	11,566,066	12,022,492

12. النقد والنقد المعادل

	2010	2009
نقد بالصندوق ولدى البنوك	4,320,190	5,160,239
نقد لدى محافظ استثمارية	1,047,807	1,374,889
ودائع لدى البنوك	7,738,239	31,361,642
شيكات تحت التحصيل	63,746	119,955
	13,169,982	38,016,725

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 3 % كما في 31 ديسمبر 2010 (3 % كما في 31 ديسمبر 2009).تستحق الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ إيداعها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13. رأس المال

اعتمدت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 26 ابريل 2010 توزيع أسهم منحة بنسبة 5 % من رأس المال. بناء على ذلك، يصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 60,729,099 دينار كويتي موزعاً على 607,290,989 سهم كما في 31 ديسمبر 2010 وجميعها أسهم نقدية (57,837,237 دينار كويتي موزعاً على 578,372,372 سهم كما في 31 ديسمبر 2009). وقد تم التأشير في السجل التجاري بذلك في 9 يونيو 2010.

14. أسهم خزانة

	2010	2009
عدد الأسهم (سهم)	18,181,647	17,315,856
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	2.99	2.99
القيمة السوقية (دينار كويتي)	12,181,703	8,831,087

15. 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. يجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

16. 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.

17. قروض وتسهيلات بنكية

	2010	2009
الجزء المتداول		
تسهيلات بنكية	145,668	13,493
قروض	34,986,170	26,220,000
	35,131,838	26,233,493
الجزء غير المتداول		
قروض	49,146,997	54,937,790
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية	84,278,835	81,171,283

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.5% كما في 31 ديسمبر 2010 (4.5 % كما في 31 ديسمبر 2009).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة الأم والبالغ قيمته الدفترية 22,063,513 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (23,432,326 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 2,880,750 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2,505,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

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 أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنوك، كما تتضمن شروط القروض أن لا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 4:1 وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن 2:1 وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن 0.6:1 ولا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن 1.3:1.

فيما يلي تحليل القروض القائمة حسب العملة 31 ديسمبر:

	2010	2009
دينار كويتي	61,706,835	39,951,283
دولار أمريكي	22,572,000	41,220,000
	84,278,835	81,171,283

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2010	2009
موردون	5,577,893	6,913,761
اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات	3,854,933	17,432,746
مصاريف وفوائد مستحقة	2,228,458	2,089,209
دفعات مقبوضة مقدما	511,289	521,853
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	131,218	128,776
ضريبة دعم العمالة الوطنية	302,967	301,529
زكاة	122,338	203,903
توزيعات أرباح نقدية مستحقة	430,410	446,975
أوراق دفع	209,014	97,002
أخرى	2,246,657	1,069,504
	15,615,177	29,205,258

19. تكلفة المبيعات

	2010	2009
مواد خام	21,258,776	33,555,885
التغير في الإنتاج التام	177,627	883,241
أجور ومزايا	2,013,146	2,192,271
إيجارات	713,580	453,570
صيانة وقطع غيار	1,926,834	3,127,588
أخرى	958,637	861,719
	27,048,600	41,074,274

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

20. إيرادات/ (مصاريف) نشاط أخرى

	2010	2009
صافي إيرادات استثمارات عقارية	108,309	35,616
فروق عملة	2,396,397	(499,368)
إيرادات أخرى	238,695	122,926
	2,743,401	(340,826)

21. صافي رد انخفاض في القيمة

	2010	2009
رد انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات	-	24,116,733
انخفاض في قيمة مخزون	-	(6,226,893)
انخفاض في قيمة عقارات بغرض المتاجرة	-	(389,004)
رد/ (تدعيم) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	55,032	(2,057,038)
	55,032	15,443,798

22. صافي خسائر استثمارات

	2010	2009
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
أرباح/(خسائر) غير محققة	752,892	(533,635)
أرباح محققة	-	53,424
توزيعات نقدية	85,059	7,870
أتعاب إدارة محافظ	-	(6,668)
	837,951	(479,009)
استثمارات متاحة للبيع:		
انخفاض في القيمة	(3,674,881)	(18,554,864)
أرباح محققة	201,920	2,092,874
توزيعات نقدية	1,201,920	981,178
أتعاب إدارة محافظ	(206,549)	(156,706)
	(2,477,590)	(15,637,518)
	(1,639,639)	(16,116,527)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

---

23. 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:

	2010	2009
صافي ربح السنة (دينار كويتي)	13,358,087	12,813,242
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	589,109,342	589,109,342
ربحية السهم (فلس)	22.68	21.75

تم تعديل ربحية السهم للفترة المقارنة أخذاً في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 26 أبريل 2010 (إيضاح 13).

24. تكاليف العمالة

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وأجازات ومكافآت ترك الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف العمالة 4,733,606 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (4,860,901 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009).

25. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 26 أبريل 2010 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (10 فلس – 2008)، وأسهم منحة بواقع 5% من رأس المال المدفوع عن عام 2009 (5% - 2008).

اقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 9 مارس 2011 توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة، وأسهم منحة بواقع 5% من رأس المال المدفوع عن عام 2010.

كما اقترح مجلس إدارة الشركة زيادة رأس المال بنسبة 15% من رأس المال المدفوع بعد إضافة أسهم المنحة وذلك بعد أخذ موافقة المساهمين في الجمعية العمومية وكذلك أخذ موافقة الجهات الرقابية على أن تكون الزيادة بقيمة أسمية 100 فلس للسهم مضافاً إليها 225 فلس علاوة إصدار.

26. 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 2010.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

	2010	2009
المعاملات		
مبيعات	5,238,148	5,306,580
مزايا الإدارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	120,000	135,000
رواتب ومزايا أخرى	683,600	697,600
الأرصدة		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10)	1,070,333	2,054,592
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	551,568	543,465

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

27. التزامات وارتباطات طارئة

	2010	2009
التزامات محتملة		
خطابات ضمان	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية		
اعتمادات مستنديه	15,042,994	25,026,712
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع	183,431	183,431
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق استثمارية	369,948	369,948
تعاقدات لتوريدات خامات	2,566,521	7,976,985
مشروعات تحت التنفيذ	41,218,072	27,454,529

28. التقارير القطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف قطاعات التشغيلية الهامة وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 8 كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت.
- قطاع الاستثمارات.

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

	2010		
	قطاع التصنيع دينار كويتي	قطاع الاستثمار دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إيرادات القطاعات	44,911,537	(946,441)	43,965,096
مجمل ربح القطاعات	17,147,556	(946,441)	16,201,115
موجودات القطاعات	136,198,563	122,107,196	258,305,759

	2009		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2009
التسويات		
مجمل ربح القطاعات	16,201,115	16,075,859
أعباء تمويل	(2,630,752)	(2,894,430)
إيرادات فوائد	484,247	420,021
ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	14,054,610	13,601,450

القطاعات الجغرافية:

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

	2010		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	46,303,065	243,261,131	78,399,390
خارج الكويت	1,442,819	15,044,628	23,136,503
	47,745,884	258,305,759	101,535,893

	2009		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
داخل الكويت	87,931,692	234,104,691	70,509,419
خارج الكويت	1,754,414	14,954,010	41,410,714
	89,686,106	249,058,701	111,920,133