شركة اسمنت الكويت – شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

شركة اسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

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 أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت

هاتف : 8060 2243 - 8844 2240 965 +
فاكس : 2080 2245 - 8855 2240 965 +

www.deloitte.com

BDO

برج الجوهرة، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: 96522426999+
فاكس :96522401666+
www.bdo.com.kw

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 2011 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 لمراقبي 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 مراقبي الحسابات يأخذون في 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 في31 ديسمبر 2011 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 2011 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
BDO النصف وشركاه

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

الكويت في: 27 مارس 2012

شركة اسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركزالمالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2011

	إيضاح	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	6	110,895,225	89,995,827
موجودات غير ملموسة	7	911,327	-
استثمارات عقارية	8	984,946	1,032,069
استثمارات في شركات زميلة	9	14,702,575	15,332,644
استثمارات متاحة للبيع	10	74,552,146	93,128,610
		202,046,219	199,489,150
موجودات متداولة			
مخزون	11	18,205,156	24,449,255
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	12	13,721,990	9,631,306
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	13	8,773,203	11,566,066
النقد والنقد المعادل	14	16,211,148	13,169,982
		56,911,497	58,816,609
إجمالي الموجودات		258,957,716	258,305,759
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	15	63,765,554	60,729,099
علاوة إصدار		5,154,935	5,154,935
أسهم خزانة	16	(13,487,906)	(12,978,814)
ربح بيع أسهم خزانة		445,592	445,592
احتياطي إجباري	17	35,962,809	34,466,326
احتياطي اختياري	18	31,000,320	29,503,837
احتياطي عام		18,930,128	18,930,128
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(11,405,280)	5,534,251
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة		(801,758)	(685,885)
أرباح مرحلة		18,015,924	15,670,397
		147,580,318	156,769,866
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	19	61,894,886	49,146,997
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		1,710,936	1,641,881
		63,605,822	50,788,878
مطلوبات متداولة			
قروض وتسهيلات بنكية	19	29,832,974	35,131,838
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	20	17,938,602	15,615,177
		47,771,576	50,747,015
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		258,957,716	258,305,759

إن الإيضاحات المرفقة من 6 إلى 30 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 اسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاح	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
المبيعات		56,369,351	44,672,842
تكلفة المبيعات	21	(38,638,185)	(27,048,600)
مجمل الربح		17,731,166	17,624,242
إيرادات نشاط أخرى	22	2,266,527	2,798,433
مصاريف بيعيه وعمومية وإدارية		(3,249,815)	(3,166,810)
ربح العمليات		16,747,878	17,255,865
أعباء تمويل		(847,501)	(2,630,752)
إيرادات فوائد		136,379	484,247
صافي خسائر استثمارات	23	(887,529)	(1,639,639)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	9	(184,402)	584,889
صافي الربح قبل الاستقطاعات		14,964,825	14,054,610
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(147,817)	(131,218)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(320,897)	(302,967)
مصروف الزكاة		(90,070)	(122,338)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(140,000)	(140,000)
صافي ربح السنة		14,266,041	13,358,087
ربحية السهم (فلس)	24	23.08	21.60

إن الإيضاحات المرفقة من 6 إلى 30 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة اسمنت الكويت – شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي ربح السنة	14,266,041	13,358,087
(مصروفات)/ إيرادات شاملة أخرى		
(الخسائر)/الأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(18,741,067)	8,274,589
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	(265,428)	2,624
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	2,066,964	3,674,881
حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(115,873)	(68,318)
إجمالي (مصروفات)/ إيرادات شاملة أخرى	(17,055,404)	11,883,776
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة للسنة	(2,789,363)	25,241,863

إن الإيضاحات المرفقة من 6 إلى 30 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة اسمنت الكويت – شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	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
	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 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
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,358,087	13,358,087
ايرادات / (مصروفات) شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	11,952,094	(68,318)	-	11,883,776
إجمالي الإيرادات/ (المصروفات) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	11,952,094	(68,318)	13,358,087	25,241,863
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,610,565)	(5,610,565)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 26)	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
الرصيد في 1 يناير 2011	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
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,266,041	14,266,041
مصروفات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	(16,939,531)	(115,873)	-	(17,055,404)
إجمالي (المصروفات)/ الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	(16,939,531)	(115,873)	14,266,041	(2,789,363)
شراء أسهم خزانة	-	-	(509,092)	-	-	-	-	-	-	-	(509,092)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,891,093)	(5,891,093)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 26)	3,036,455	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,036,455)	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	-	-	1,496,483	1,496,483	-	-	-	(2,992,966)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	63,765,554	5,154,935	(13,487,906)	445,592	35,962,809	31,000,320	18,930,128	(11,405,280)	(801,758)	18,015,924	147,580,318

إن الإيضاحات المرفقة من 6 إلى 30 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة اسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاح	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		14,266,041	13,358,087
تسويات:			
إستهلاكات واطفاءات		1,830,313	1,547,672
ديون مشكوك في تحصيلها		(825,636)	(52,032)
أعباء تمويل		847,501	2,630,752
إيرادات فوائد		(136,379)	(484,247)
صافي خسائر استثمارات		887,529	1,639,639
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		184,402	(584,889)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		69,055	98,289
صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		17,122,826	18,153,271
مخزون		6,244,099	(212,100)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(3,265,048)	(699,157)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		2,439,304	555,318
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(4,548,387)	(14,396,158)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		17,992,794	3,401,174
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(13,015,190)	(25,072,829)
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة		(961,087)	–
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(1,744,244)	(136,326)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		1,501,291	211,942
توزيعات أرباح مستلمة		1,675,710	1,286,979
إيرادات فوائد مستلمة		136,379	484,247
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(12,407,141)	(23,225,987)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		(5,864,934)	(5,627,130)
شراء أسهم خزانه		(509,092)	–
قروض وتسهيلات بنكية		7,449,025	3,107,552
أعباء تمويل مدفوعة		(3,619,486)	(2,502,352)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(2,544,487)	(5,021,930)
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل		3,041,166	(24,846,743)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		13,169,982	38,016,725
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	14	16,211,148	13,169,982

إن الإيضاحات المرفقة من 6 إلى 30 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة اسمنت 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.

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

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 اسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت

قامت الشركة الأم باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 13,241,011 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (8,035,252 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2010) كما بلغ صافي خسائرها 493,579 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ (230,784 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010) .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس الإدارة في 27 مارس 2012 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

2.1 المعايير الجديدة/المعدلة المتبعة من قبل المجموعة

تتفق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مع تلك المستخدمة في العام السابق باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

- ***معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (التعديل)***

يوضح التعديل أن المجموعة يمكن أن تختار عرض التحليل المطلوب لبنود الدخل الشامل الآخر إما في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع أو في إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

- ***معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الأطراف ذات الصلة (المعدل)***

تم تعديل تعريف الطرف ذو الصلة لتبسيط تحديد هذه العلاقات وإزالة الاختلافات في تطبيق المعيار ويضع متطلبات إضافية للإفصاح عن الالتزامات القائمة للأطراف ذات الصلة. لا يوجد لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي المجمع أو على أداء المجموعة.

- ***المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3: إندماج الأعمال***

تم تعديل المعيار الدولي رقم 3 لتوضيح أن حرية اختيار قياس الحقوق غير المسيطرة في تاريخ الاقتناء هي فقط للحقوق غير المسيطرة التي تمثل أدوات ملكية وتخول لحاملها حصة من صافي موجودات الشركة في حالة التصفية. يتم قياس كل أنواع الحقوق غير المسيطرة الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء ما لم تكن هناك أسس قياس تتطلبها معايير أخرى.

• ***معيار المحاسبة الدولي 32 : الأدوات المالية : العرض (معدل)***

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً يوضح تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي 32 لتمكن المنشآت من تصنيف إصدار حقوق بالعملة الأجنبية وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. يطبق هذا التعديل في الحالات التي تم فيها منح الحقوق بشكل نسبي إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق المـلكية غير المشتقة بالمنشأة ، لحيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن تطبيق التعديل لم يكن له تأثير على المركز المالي المجمع أو أداء المجموعة.

• ***تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (مايو 2010):***

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

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

• المعيار الدولي للتقارير المالية 7، إفصاحات تحويلات الموجودات المالية – التعديلات	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011
• المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015
• المعيار الدولي للتقارير المالية 10، البيانات المالية المجمعة	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• معيار المحاسبة الدولي 1، "عرض بنود الدخل الشامل الآخر" – التعديلات	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012
• معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل في 2011): البيانات المالية المنفصلة	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
• معيار المحاسبة الدولي 28 (المعدل في 2011): الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 : الإفصاحات –متطلبات الأفصاح المحسنة للأستبعادات

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك ، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها.
يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز المالي المجمع أو على أداء المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولي من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولي في المراحل اللاحقة بمعالجة انخفاض والموجودات المالية ومحاسبة التغطية. إن تطبيق المرحلة الأولي من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن من المحتمل أن لا يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ستقوم المجموعة بتحديد حجم التأثير فيما يخص المراحل الأخرى، عند صدورها، لتقديم صورة شاملة. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 قيد المراجعة لبحث تطبيقه في دولة الكويت.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10، البيانات المالية المجمعة

يحل معيار المحاسبة الدولي 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة والذي يتناول احتساب البيانات المالية المجمعة. كما يتضمن المسائل المطروحة في اللجنة الدائمة للتفسيرات–12 التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة واحد يطبق على جميع المنشآت بما فيها المنشآت لغرض معين. إن التغييرات التي يطرحها المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ستتطلب من الإدارة ممارسة أحكام هامة لتحديد أي منشأة مسيطر عليها وبالتالي يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم، مقارنة بالمتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 27. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "المشروعات المشتركة"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31 الحصص في المشاريع المشتركة وتفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات– 13 الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة – المساهمات غير النقدية من قبل المشاريع المشتركة. يحذف المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار احتساب الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة باستخدام طريقة التجميع النسبي. وبدلا من ذلك فإن الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة التي تتفق مع تعريف المشروع المشترك يتعين احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

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

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الواردة سابقا في معيار المحاسبة الدولي 27 والمتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى الإفصاحات المشمولة سابقا في معيار المحاسبة الدولي 31 و 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص منشأة في شركات تابعة، وترتيبات مشتركة، وشركات زميلة ومنشآت مهيكلة. كما يتطلب ذلك عددا من الإفصاحات الجديدة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدر توجيه واحد بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يتغير هذا المعيار عندما يتطلب من المنشأة استخدام القيمة العادلة، لكنه يقدم توجيها حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموحا بها. تقوم المجموعة حاليا بتقييم تأثير هذا المعيار على بيان المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

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

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة:

3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات (متضمنة الشركات ذات الأغراض الخاصة) 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 الشركات 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
(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 المجمع 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. يتم قياس الأنواع الأخرى لحقوق الجهات غير المسيطرة بالقيمة العادلة، أو كلما كان ذلك ملائماً وفقاً للأسس المحددة في معيار تقرير مالي آخر.

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 أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال التي نتج عنها تلك الشهرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.
يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتى توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.
إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أى شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم علي أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتى سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.
عند استبعاد أحد وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

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 المجمع .

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 المجمع. 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.

عند استبعاد الشركة الزميلة نتيجة فقد القدرة على ممارسة التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، يتم قياس الاستثمارات المتبقية بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، وتعتبر القيمة العادلة هي الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

إن الفرق ين القيمة الدفترية للجزء المتبقي من الإستثمار في شركة زميلة وقيمته العادلة يتم تضمينه في ربح أو خسارة استبعاد الشركة الزميلة. بالإضافة لما سبق، يتم تحويل جميع المبالغ التي تم الإعتراف بها سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بهذه الشركة الزميلة إلى بيان الدخل عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة.
في حالة وجود معاملات بين المجموعة والشركة الزميلة، يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن هذه المعاملات في حدود نسبة المساهمة التي لا تخص المجموعة.

3.2 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 المصروفات 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 كما يلي:-

	العمر الانتاجي
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 صافي 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.

3.3 موجودات غير ملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد والتي يتم اقتناؤها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم الإطفاء بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة.
يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء في نهاية كل سنة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتبارا من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.
يتم إثبات الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدد والتي تم اقتنائها بصفة مستقلة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة.
يتم حذف الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين صافى المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

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

3.5 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 المجمع مباشرة.

3.6 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 بـــ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل المجمع.

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 بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل المجمع التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 4.3.

قروض ومدينون

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.

موجودات مالية متاحة 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 4.3.
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 سنة مالية.
يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع 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 سنة 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 المجمع 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 المجمع.

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

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل إلى بيان الدخل المجمع.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديد علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التى تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

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 المجمع .

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 المجمع 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 المجمع.

3.7 مخزون

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.

3.8 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 المجمعة وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

3.9 مخصصات

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.

3.10 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 لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقا في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لأية شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التى تقوم هذه 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 المجمع.

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 المجمع باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجمع باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.12 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.

3.13 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 ضمن بيان الدخل المجمع.

3.14 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 صافي قيمة الأصل المؤجر.

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

3.15 توزيعات أرباح

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

4. إدارة المخاطر

4.1 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.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والإستثمارات والمدينون والدائنون والقروض والتسهيلات البنكية.

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

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي مراكز الدولار الأمريكي	1,884,313	(15,674,959)

في حالة انخفاض / ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 94,216 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (783,748 دينار كويتي – 2010).

- *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 المجمع		الأثر على حقوق الملكية المجمع	
	2011	2010	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	90,820	201,618	–	–
استثمارات متاحة للبيع	–	–	3,319,664	4,217,452

- *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 ديناميكية. تأخذ المجموعة القرارات المناسبة والسيناريوهات والبدائل المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتحديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2011، 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 8,896 دينار كويتي (45,144 دينار كويتي: 2010).

(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.
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:

2011	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	أكثر من ثلاث سنوات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17,938,602	-	-
قروض وتسهيلات بنكية	31,100,875	-	-
قروض طويلة الأجل	-	51,245,456	18,671,220

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

4.2 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 والتسهيلات البنكية مخصوما منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة).

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

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي القروض	91,727,860	84,278,835
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(16,211,148)	(13,169,982)
صافي الديون	75,516,712	71,108,853
إجمالي حقوق الملكية	147,580,318	156,769,866
إجمالي رأس المال	223,097,030	227,878,719
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)	33.85	31.20

4.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلى:

- 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.

فيما يلي بيان يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

	2011			
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
استثمارات متاحة للبيع	66,393,270	3,456,709	4,702,167	74,552,146
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8,014,384	758,819	–	8,773,203

	2010			
	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
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

5. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة 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 السنة التي تم فيها التعديل وفي السنوات المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على السنوات 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 4.3، يتم استخدام وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. إيضاح 4.3 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.

الانخفاض في قيمة الشهرة

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

الانخفاض في قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

الانخفاض في قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير فى التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة فى الإقتصاديات العالمية والمحلية التى تؤدى بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة 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 عما هو مقدر مما يؤدى إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

مطلوبات محتملة
تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

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.

6. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	2011				
	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 2011	27,954,287	84,791,560	1,504,282	64,025,705	178,275,834
إضافات	-	-	1,741,170	21,940,477	23,681,647
تحويلات	2,080,910	2,173,686	-	(5,300,555)	(1,045,959)
فروق ترجمة بيانات مالية	(2,003)	(8,337)	(682)	(144)	(11,166)
في 31 ديسمبر 2011	30,033,194	86,956,909	3,244,770	80,665,483	200,900,356
الإستهلاك المتراكم					
في1 يناير 2011	20,535,139	67,096,846	648,022	-	88,280,007
المحمل على السنة	269,808	1,449,107	14,515	-	1,733,430
فروق ترجمة بيانات مالية	(1,289)	(6,517)	(500)	-	(8,306)
في 31 ديسمبر 2011	20,803,658	68,539,436	662,037	-	90,005,131
القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2011	9,229,536	18,417,473	2,582,733	80,665,483	110,895,225

	2010				
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
الاستهلاك 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

خلال عام 2008، قامت المجموعة بالتعاقد مع بعض الموردين والمقاولين للقيام بإنشاء مصنع جديد. بلغت القيمة الإجمالية للعقود التي تم توقيعها لإنشاء واستكمال الأعمال 92,944,773 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2011. وقد بلغ إجمالي المنفذ منها 69,420,288 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2011. 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 31,048,336 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 77,522,312 يورو) كما في 31 ديسمبر 2011 (22,068,498 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010). 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 4,594,019 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 :

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
تكلفة المبيعات	1,690,435	1,531,382
مصروفات بيعية وعمومية وإدارية	42,995	8,388
	1,733,430	1,539,770

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ خلال العام الحالي 2,719,148 دينار كويتي (635,494 دينار كويتي 2010).

7. موجودات غير ملموسة

يتضمن هذا البند قيمة المسدد مقابل اقتناء حق انتفاع قسيمة أرض في منطقة الصليبية لمدة 20 سنة بمبلغ 944,022 دينار كويتي. يتم اطفاء حق الإنتفاع على فترة عقد الإيجار الموقع مع إدارة أملاك الدولة.

8. استثمارات عقارية

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة		
كما في 1 يناير و 31 ديسمبر	1,989,744	1,989,744
الاستهلاك المتراكم		
كما في 1 يناير	957,675	949,773
المحمل على السنة	47,123	7,902
كما في 31 ديسمبر	1,004,798	957,675
القيمة الدفترية	984,946	1,032,069

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 5,250,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (4,610,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010).

9. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	القيمة الدفترية 2011	القيمة الدفترية 2010
			دينار كويتي	دينار كويتي
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	الكويت	30.00	463,924	684,402
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)	الكويت	33.38	14,238,651	14,648,242
			14,702,575	15,332,644

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	15,332,644	14,816,073
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(184,402)	584,889
نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	(115,873)	(68,318)
توزيعات نقدية مستلمة	(329,794)	-
الرصيد في 31 ديسمبر	14,702,575	15,332,644

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011.
يتضمن رصيد الاستثمار في شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م) شهرة بمبلغ 493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (493,168 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010).

بلغت حصة المجموعة في موجودات والتزامات وإيرادات وصافي أرباح/(خسائر) الشركات الزميلة ما يلي.

	القيمة العادلة	الموجودات	الالتزامات	الإيرادات	صافي (الخسارة)/ الربح
31 ديسمبر 2011					
الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م)	غير مسعرة	1,549,594	1,085,670	1,430,430	(220,478)
شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م)	14,510,927	62,020,698	48,275,215	15,467,499	36,076
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

10. استثمارات متاحة للبيع

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
أسهم مسعرة	66,393,270	84,349,046
أسهم غير مسعرة	4,702,167	4,934,276
صناديق أجنبية	3,456,709	3,845,288
	74,552,146	93,128,610

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 21,728,896 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (39,876,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010). تم إعداد دراسة لهذا الاستثمار من قبل الإدارة لغرض تحديد ما إذا كان هناك هبوط دائم في القيمة من عدمه، وقد خلصت الإدارة من الدراسة إلى أن القيمة العادلة للإستثمار تفوق قيمته السوقية الحالية وبالتالي لم يتم اثبات انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع .

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.
تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 3,456,709 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2011 (3,845,288 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) تم تقييمها اعتمادا على آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة .

تم اثبات انخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 2,066,964 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (3,674,881 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) وذلك نتيجة الانخفاض الهام والدائم في قيمتها, وقد تم اثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	71,095,437	89,283,321
دولار أمريكي	2,784,750	3,290,034
يورو	671,959	555,255
	74,552,146	93,128,610

11. مخزون

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
مواد أولية	17,675,890	23,932,696
إنتاج تام	529,266	516,559
	18,205,156	24,449,255

12. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك	2,048,836	752,841
مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة	3,672,659	3,592,007
وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي	1,944,773	2,086,081
أطراف ذات صلة (إيضاح – 27)	1,778,452	1,070,333
مدينون تجاريون آخرون	5,386,136	3,567,731
إجمالي مدينون تجاريون	14,830,856	11,068,993
مدينون متنوعون	369,334	463,642
	15,200,190	11,532,635
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(1,874,733)	(2,700,369)
	13,325,457	8,832,266
مصاريف مدفوعة مقدماً	238,247	297,433
أوراق قبض	158,286	501,607
	13,721,990	9,631,306

إن القيمة الدفترية للذمم والأرصدة المدينة الأخرى مساوية تقريبا لقيمتها العادلة نظراً لقصر أجلها وجميعها قائمة بالدينار الكويتي.
بناء على الخبرة السابقة قامت المجموعة بإثبات مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بنسبة 100% مقابل الديون المستحقة والبالغة 1,874,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011.

بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 4,099,153 دينار كويتي (5,004,721 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010).

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

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية السنة	2,700,369	2,755,401
رد	(834,570)	(69,559)
تدعيم	8,934	14,527
الرصيد في نهاية السنة	1,874,733	2,700,369

13. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات محلية	1,816,396	4,032,351
استثمارات خارجية	6,956,807	7,533,715
	8,773,203	11,566,066

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ لا شيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (6,792,167 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال السنة.
فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	1,816,396	4,032,351
دولار أمريكي	6,956,807	7,533,715
	8,773,203	11,566,066

14. النقد والنقد المعادل

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد بالصندوق ولدى البنوك	4,260,702	4,320,190
نقد لدى محافظ استثمارية	5,460,697	1,047,807
ودائع لدى البنوك	6,468,026	7,738,239
شيكات تحت التحصيل	21,723	63,746
	16,211,148	13,169,982

بلغ متوسط معدل الفائدة على الودائع لدى البنوك 2.5 % كما في 31 ديسمبر 2011 (3 % كما في 31 ديسمبر 2010).تستحق الودائع خلال ثلاثة شهور من تاريخ إيداعها.

15. رأس المال

اعتمدت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 17 ابريل 2011 توزيع أسهم منحة بنسبة 5 % من رأس المال. وبذلك، يصبح رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 63,765,554 دينار كويتي موزعاً على 637,655,540 سهم كما في 31 ديسمبر 2011 وجميعها أسهم نقدية (60,729,099 دينار كويتي موزعاً على 607,290,989 سهم كما في 31 ديسمبر 2010). وقد تم التأشير في السجل التجاري بذلك في 25 اكتوبر 2011.

16. أسهم خزانة

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
عدد الأسهم (سهم)	20,170,729	18,181,647
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	3.16	2.99
القيمة السوقية (دينار كويتي)	9,278,535	12,181,703

17. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته اللاحقة والنظام 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 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.

18. 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.

19. قروض وتسهيلات بنكية

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
الجزء المتداول		
تسهيلات بنكية	3,418,404	145,668
قروض	26,414,570	34,986,170
	29,832,974	35,131,838
الجزء غير المتداول		
قروض	61,894,886	49,146,997
إجمالي القروض والتسهيلات البنكية	91,727,860	84,278,835

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي للقروض والتسهيلات البنكية 4.25 % كما في 31 ديسمبر 2011 (4.5 % كما في 31 ديسمبر 2010).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة الأم والبالغ قيمته الدفترية 20,694,699 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (22,063,513 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 2,129,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (2,880,750 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010).

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 البنك، كما تتضمن شروط القروض أن لا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن 6:1 وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن 2:1 وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن 0.8:1 ولا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن 1.3:1.

فيما يلي تحليل القروض والتسهيلات البنكية بالعملات كما في 31 ديسمبر:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
دينار كويتي	87,279,860	61,706,835
دولار أمريكي	4,448,000	22,572,000
	91,727,860	84,278,835

20. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
موردون	4,620,152	5,577,893
اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات	6,159,403	3,854,933
مصاريف وفوائد مستحقة	2,371,029	2,228,458
عملاء – دفعات مقبوضة مقدما	573,301	511,289
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	149,168	131,218
ضريبة دعم العمالة الوطنية	320,897	302,967
زكاة	91,801	122,338
توزيعات أرباح نقدية مستحقة	465,569	430,410
أوراق دفع	94,208	209,014
أخرى	3,093,074	2,246,657
	17,938,602	15,615,177

21. تكلفة المبيعات

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
مواد خام	28,513,547	21,258,776
التغير في الإنتاج التام	(12,708)	177,627
أجور ومزايا	2,382,732	2,013,146
إيجارات	472,730	713,580
صيانة وقطع غيار	3,079,573	1,926,834
أخرى	4,202,311	958,637
	38,638,185	27,048,600

22. إيرادات نشاط أخرى

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي إيرادات استثمارات عقارية	52,519	108,309
فروق عملة	244,135	2,396,397
ديون مشكوك في تحصيلها	825,636	55,032
إيرادات أخرى	1,144,237	238,695
	2,266,527	2,798,433

23. صافي خسائر استثمارات

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:		
(خسائر)/ أرباح غير محققة	(395,776)	752,892
أرباح محققة	42,217	–
توزيعات نقدية	–	85,059
	(353,559)	837,951
استثمارات متاحة للبيع:		
انخفاض في القيمة	(2,066,964)	(3,674,881)
أرباح محققة	348,115	201,920
توزيعات نقدية	1,345,916	1,201,920
أتعاب إدارة محافظ	(161,037)	(206,549)
	(533,970)	(2,477,590)
	(887,529)	(1,639,639)

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:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي ربح السنة (دينار كويتي)	14,266,041	13,358,087
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	618,205,907	618,564,811
ربحية السهم (فلس)	23.08	21.60

تم تعديل أرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار أسهم المنحة التي تم اعتمادها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 17 أبريل 2011 (إيضاح 15).

25. تكاليف العمالة

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وأجازات ومكافآت ترك الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف العمالة 5,224,545 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (4,733,606 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010).

26. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 17 أبريل 2011 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة (10 فلس – 2009)، وكذلك توزيع أسهم منحة بواقع 5% من رأس المال عن عام 2010 (5% – 2009).
كما اعتمدت زيادة رأس المال بنسبة 15% من رأس المال المدفوع بعد إضافة أسهم المنحة على أن تكون الزيادة بقيمة أسمية 100 فلس للسهم مضافاً إليها 225 فلس علاوة إصدار وذلك بعد اخذ موافقات الجهات المختصة. لم يتم تنفيذ الزيادة بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد بتاريخ 27 مارس 2012 توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة من رأس المال المدفوع عن عام 2011.

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 2011.
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 أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
المعاملات		
مبيعات	4,503,421	5,238,148
مزايا الإدارة العليا		
أتعاب اللجان التنفيذية	120,000	120,000
رواتب ومزايا أخرى	687,600	683,600
الأرصدة		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 12)	1,778,452	1,070,333
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	676,552	–
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	482,596	551,568

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

28. التزامات وارتباطات طارئة

	2011	2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
التزامات محتملة		
خطابات ضمان	248,847	248,847
ارتباطات رأسمالية		
اعتمادات مستنديه	11,575,381	15,042,994
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	7,693,775	2,566,521
مشروعات تحت التنفيذ	23,524,485	41,218,072

29. 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:

	2011		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاعات	57,513,588	(1,019,412)	56,494,176
مجمل ربح القطاعات	16,695,359	(1,019,412)	15,675,947
موجودات القطاعات	154,484,149	104,473,567	258,957,716

	2010		
	قطاع التصنيع	قطاع الاستثمار	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	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

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	دينار كويتي	دينار كويتي
التسويات		
مجمل ربح القطاعات	15,675,947	16,201,115
أعباء تمويل	(847,501)	(2,630,752)
إيرادات فوائد	136,379	484,247
ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	14,964,825	14,054,610

القطاعات الجغرافية:

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

	2011		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
داخل الكويت	58,724,759	245,435,644	106,599,316
خارج الكويت	1,219,518	13,522,072	4,778,082
	59,944,277	58,957,716	111,377,398

	2010		
	الإيرادات	الموجودات	المطلوبات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
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