شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

# شركة أسمنت الكويت

شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

# شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

| 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 | 5 - 4 |
| بيان التدفقات النقدية المجمع | 6 |
| إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة | 29-7 |

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

**شركة أسمنت الكويت – ش.م.ك عامة**
دولة الكويت

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

### تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أسمنت الكويت ش.م.ك عامة ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 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 عن البيانات المالية المجمعة*

إن ادارة الشركة 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 المجمعة 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 2012 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 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، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة 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 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

**قيس محمد النصف**
سجل مراقبي حسابات رقم 38 فئة أ
BDO النصف وشركاه

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

الكويت في 25 مارس 2013

# شركة أسمنت الكويت – ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

## بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | إيضاح | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| **موجودات غير متداولة** | | | |
| ممتلكات ومنشآت ومعدات | 5 | 136,284,797 | 110,895,225 |
| موجودات غير ملموسة | | 871,487 | 911,327 |
| استثمارات عقارية | 6 | 937,827 | 984,946 |
| استثمارات في شركات زميلة | 7 | 14,679,545 | 14,702,575 |
| استثمارات متاحة للبيع | 8 | 71,446,765 | 74,552,146 |
| | | 224,220,421 | 202,046,219 |
| **موجودات متداولة** | | | |
| مخزون | 9 | 25,679,118 | 18,205,156 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | 10 | 15,035,629 | 13,721,990 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | 11 | 9,662,680 | 8,773,203 |
| نقد بالصندوق ولدى مؤسسات مالية | 12 | 11,606,936 | 16,211,148 |
| | | 61,984,363 | 56,911,497 |
| **إجمالي الموجودات** | | 286,204,784 | 258,957,716 |
| **حقوق الملكية والمطلوبات** | | | |
| **حقوق الملكية** | | | |
| رأس المال | 13 | 63,765,554 | 63,765,554 |
| علاوة إصدار | | 5,154,935 | 5,154,935 |
| أسهم خزانة | 14 | (13,487,906) | (13,487,906) |
| ربح بيع أسهم خزانة | | 445,592 | 445,592 |
| احتياطي اجباري | 15 | 37,512,173 | 35,962,809 |
| احتياطي اختياري | 16 | 32,549,684 | 31,000,320 |
| احتياطي عام | | 18,930,128 | 18,930,128 |
| احتياطي التغير في القيمة العادلة | | (12,922,638) | (11,405,280) |
| نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | | (750,335) | (801,758) |
| أرباح مرحلة | | 20,437,498 | 18,015,924 |
| **إجمالي حقوق الملكية** | | 151,634,685 | 147,580,318 |
| **المطلوبات** | | | |
| **مطلوبات غير متداولة** | | | |
| قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات | 17 | 105,294,172 | 61,894,886 |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | | 1,836,865 | 1,710,936 |
| | | 107,131,037 | 63,605,822 |
| **مطلوبات متداولة** | | | |
| قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات | 17 | 7,004,522 | 29,832,974 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | 18 | 20,434,540 | 17,938,602 |
| | | 27,439,062 | 47,771,576 |
| **إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات** | | 286,204,784 | 258,957,716 |

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

**راشد عبد العزيز الراشد**
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

**سليمان خالد القنيم**
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

## بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | إيضاح | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| المبيعات | | 66,221,151 | 56,369,351 |
| تكلفة المبيعات | 19 | (49,526,485) | (38,638,185) |
| مجمل الربح | | 16,694,666 | 17,731,166 |
| إيرادات نشاط أخرى | 20 | 1,464,998 | 2,266,527 |
| مصاريف بيعيه وعمومية وإدارية | | (3,474,544) | (3,249,815) |
| ربح العمليات | | 14,685,120 | 16,747,878 |
| أعباء تمويل | | (353,576) | (847,501) |
| إيرادات فوائد | | 91,393 | 136,379 |
| صافي أرباح/ (خسائر) استثمارات | 21 | 1,145,156 | (887,529) |
| حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة | 7 | (74,453) | (184,402) |
| **صافي الربح قبل الاستقطاعات** | | 15,493,640 | 14,964,825 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | (140,728) | (147,817) |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | | (336,023) | (320,897) |
| مصروف الزكاة | | (94,315) | (90,070) |
| مكافأة أعضاء مجلس الإدارة | | (140,000) | (140,000) |
| **صافي ربح السنة** | | 14,782,574 | 14,266,041 |
| ربحية السهم (فلس) | 22 | 23.94 | 23.08 |

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

شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

## بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | إيضاح | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **صافي ربح السنة** | | 14,782,574 | 14,266,041 |
| **بنود الدخل الشامل الاخرى** | | | |
| الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع | | (3,037,373) | (18,741,067) |
| المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع | | (14,316) | (265,428) |
| انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع | 21 | 1,534,331 | 2,066,964 |
| حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | 7 | 51,423 | (115,873) |
| **إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى** | | (1,465,935) | (17,055,404) |
| **إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة** | | 13,316,639 | (2,789,363) |

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

شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

# شركة أسمنت الكويت – ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | رأس المال | علاوة إصدار | أسهم خزانة | ربح بيع أسهم خزانة | احتياطي اجباري | احتياطي اختياري | احتياطي عام | احتياطي التغير في القيمة العادلة | نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | أرباح مرحلة | إجمالي حقوق الملكية |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **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 |
| **بنود الدخل الشامل الأخرى** | | | | | | | | | | | |
| الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | (18,741,067) | - | - | (18,741,067) |
| المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | (265,428) | - | - | (265,428) |
| انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | 2,066,964 | - | - | 2,066,964 |
| حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | - | - | - | - | - | - | - | - | (115,873) | - | (115,873) |
| اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى | - | - | - | - | - | - | - | (16,939,531) | (115,873) | - | (17,055,404) |
| شراء أسهم خزانة | - | - | (509,092) | - | - | - | - | - | - | - | (509,092) |
| توزيعات أرباح نقدية | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,891,093) | (5,891,093) |
| توزيعات أسهم منحة | 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 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | رأس المال | علاوة إصدار | أسهم خزانة | ربح بيع أسهم خزانة | احتياطي اجباري | احتياطي اختياري | احتياطي عام | احتياطي التغير في القيمة العادلة | نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | أرباح مرحلة | إجمالي حقوق الملكية |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد في 1 يناير 2012 | 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 |
| صافي ربح السنة | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14,782,574 | 14,782,574 |
| **بنود الدخل الشامل الأخرى** | | | | | | | | | | | |
| الخسائر غير المحققة من استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | (3,037,373) | - | - | (3,037,373) |
| المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | (14,316) | | | (14,316) |
| انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | - | - | - | - | 1,534,331 | - | - | 1,534,331 |
| حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | - | - | - | - | - | - | - | - | 51,423 | - | 51,423 |
| اجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى | - | - | - | - | - | - | - | (1,517,358) | 51,423 | - | (1,465,935) |
| توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 24) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,262,272) | (9,262,272) |
| المحول إلى الاحتياطيات | - | - | - | - | - | 1,549,364 | - | - | | (3,098,728) | - |
| **الرصيد في 31 ديسمبر 2012** | **63,765,554** | **5,154,935** | **(13,487,906)** | **445,592** | **37,512,173** | **32,549,684** | **18,930,128** | **(12,922,638)** | **(750,335)** | **20,437,498** | **151,634,685** |

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

شركة اسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

## بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| | إيضاح | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية** | | | |
| صافي ربح السنة | | 14,782,574 | 14,266,041 |
| تسويات: | | | |
| إستهلاكات واطفاءات | | 2,066,305 | 1,830,313 |
| صافي ديون مشكوك في تحصيلها | | 46,197 | (825,636) |
| أعباء تمويل | | 353,576 | 847,501 |
| إيرادات فوائد | | (91,393) | (136,379) |
| صافي (أرباح)/ خسائر استثمارات | | (1,291,151) | 726,492 |
| حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة | | 74,453 | 184,402 |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | | 125,929 | 69,055 |
| صافي ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل | | 16,066,490 | 16,961,789 |
| مخزون | | (7,473,962) | 6,244,099 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | | (1,359,836) | (3,265,048) |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | | 368,611 | 2,439,304 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | | 6,684,741 | (4,548,387) |
| **صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات** | | 14,286,044 | 17,831,757 |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية** | | | |
| المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات | | (27,540,234) | (13,015,190) |
| المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة | | (11,835) | (961,087) |
| المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع | | (1,198,711) | (1,744,244) |
| المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع | | 1,424,161 | 1,662,328 |
| ودائع لدى مؤسسات مالية | | (380,000) | - |
| توزيعات أرباح مستلمة | | 1,395,636 | 1,675,710 |
| إيرادات فوائد مستلمة | | 91,393 | 136,379 |
| **صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية** | | (26,219,590) | (12,246,104) |
| **التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية** | | | |
| توزيعات أرباح مدفوعة | | (9,224,125) | (5,864,934) |
| شراء أسهم خزانه | | - | (509,092) |
| قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات | | 20,115,005 | 7,449,025 |
| أعباء تمويل مدفوعة | | (3,941,546) | (3,619,486) |
| **صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية** | | 6,949,334 | (2,544,487) |
| صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل | | (4,984,212) | 3,041,166 |
| النقد والنقد المعادل في بداية السنة | | 16,211,148 | 13,169,982 |
| **النقد والنقد المعادل في نهاية السنة** | 12 | 11,226,936 | 16,211,148 |

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

## 1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة اسمنت الكويت - كشركة مساهمة كويتية عامة "الشركة" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984. إن أهم 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 في شرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت ، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 – دولة الكويت .

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة 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 باستخدام معلومات مالية معدة بمعرفة إدارات الشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 17,458,697 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (13,241,011 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) كما بلغ صافي ارباحها 461,879 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ (خسائر بمبلغ 493,579 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011) .

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، ويعمل بالقانون الجديد من تاريخ نشره في الجريده الرسمية، وعلى الشركات أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة أشهر من تاريخ سريانه. تقوم الشركة حالياً باتخاذ الاجراءات اللازمة في هذا الشأن.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة في 25 مارس 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

## 2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

### 2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

**معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق**

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الافصاحات – تحويلات الموجودات المالية

يتطلب التعديل افصاحات اضافية حول الموجودات المالية التى تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها ليتمكن مستخدمو البيانات المالية من ادراك العلاقة بين تلك الموجودات التى لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. اضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل افصاحات حول السيطرة المستمرة للشركات على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. لا تمتلك المجموعة أي موجودات لها نفس الخصائص ولذلك ليس له تأثير على عرض البيانات المالية للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل: استرداد الموجودات الأساسية

وفقا للتعديل، يفترض أن يتم استرداد كامل قيمة الاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 40 عند البيع وذلك بغرض قياس الضرائب المؤجلة إلا إذا دحض هذا الافتراض. لا يوجد أثر لذلك التعديل على البيانات المالية للمجموعة.

**معايير جديدة ومعدلة صدرت ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد**

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية - الافصاحات
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية - التصنيف والقياس
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي 1 : عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - العرض

لم تقم المجموعة بتطبيق هذة المعايير الجديدة أو المعدلة. فيما يلي أهم هذه المتغيرات المتعلقة بأنشطة المجموعة.

***للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012***

معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 جمع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن قسمين (أ) البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل (ب) بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقا ضمن بيان الدخل عند تحقق شروط محددة. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

***للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013***

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع – المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وفقا لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاث عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد. تتوقع المجموعة ألا يكون لذلك المعيار أثر مادي على البيانات المالية للمجموعة.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 سوف يقتصر تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية منفصلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المشروعات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بدلا من ذلك، يتطلب المعيار المحاسبة عن المشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يوجد تأثير لذلك المعيار على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار افصاحات ويطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، إن متطلبات الإفصاح في معيار 12 تعتبر أكثر شمولية من متطلبات الإفصاح في المعايير الحالية.

نتيجة لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 11 و 12 ، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" ويوضح المعيار المعدل كيفية تطبيق طريقة حقوق الملكية للمشاريع المشتركة بالاضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدرا واحدا للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والافصاحات المتعلقة بها. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطارا لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. تتوقع المجموعة أن تتأثر بعض المبالغ التي يتم التقرير عنها ضمن البيانات المالية نتيجة تطبيق ذلك المعيار الجديد بالإضافة إلى افصاحات أكثر شمولية.

***للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014***

معيار المحاسبة الدولي 32 " الأدوات المالية- العرض" والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 " لأدوات المالية- الافصاح"

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات اجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة".

تتطلب التعديلات على المعيار 7 من الشركات أن تفصح عن معلومات حول حقوق التقاص والترتيبات المتعلقة بها.

إن التعديلات على المعيار 7 واجبة التطبيق على الفترات التي تبدأ في 1 يناير 2013 وبأثر رجعي. بينما لا تعتبر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 واجبة التطبيق قبل 1 يناير 2014 وتطبق بأثر رجعي.

***للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015***

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار أثر على البيانات المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال دراسة تفصيلية لذلك المعيار.

## 2.3 السياسات المحاسبية الهامة

### 2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

**الشركات التابعة**

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة 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.

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 المجمع 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 اى 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 المجمع 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.

**2.3.2 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.

### 2.3.3 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 صافي المتحصلات والقيمة الدفترية للأصل المستبعد، ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

### 2.3.4 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.

### 2.3.5 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 صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة في السابق. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

### 2.3.6 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 بـ "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 3.3.

*موجودات مالية متاحة للبيع*

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي 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 المجمع 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 المجمع الأخرى.

*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.

*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 المجمع 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 المجمع 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.

*مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية*

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبالغ.

### 2.3.7 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 وبيع المخزون.

### 2.3.8 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.

### 2.3.9 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 والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

### 2.3.10 أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة 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.

### 2.3.11 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 المالي 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.

### 2.3.12 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.

### 2.3.13 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.

### 2.3.14 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.

### 2.3.15 توزيعات أرباح

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

## 3. إدارة المخاطر

### 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.

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

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

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| صافي مراكز الدولار الأمريكي | (6,348,830) | 1,884,313 |

في حالة انخفاض/ ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 317,442 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (94,216 دينار كويتي – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

*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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | 80,851 | 90,820 | - | - |
| استثمارات متاحة للبيع | - | - | 3,231,915 | 3,319,664 |

*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 2012، 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 17,597 دينار كويتي (8,896 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

**(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 واعتمادات 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 الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

| | 2012 | | |
|---|---|---|---|
| | من 3 أشهر إلى سنة | من سنة إلى 3 سنوات | أكثر من ثلاث سنوات |
| قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات | 7,284,703 | 50,447,078 | 70,183,970 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | 20,434,540 | - | - |
| | **2011** | | |
| | من 3 أشهر إلى سنة | من سنة إلى 3 سنوات | أكثر من ثلاث سنوات |
| قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات | 31,100,875 | 51,245,456 | 18,671,220 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | 17,938,602 | - | - |

**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 والتسهيلات البنكية والمرابحات مخصوما منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية.

تهدف المجموعة إلى الإحتفاظ بنسبة مديونية إلى اجمالى رأس المال تتراوح من 25% إلى 45% يتم تحديدها بنسبة صافى الديون الى إجمالى رأس المال.

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

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| إجمالي القروض | 112,298,694 | 91,727,860 |
| (ناقصاً) النقد والنقد المعادل | (11,226,936) | (16,211,148) |
| صافي الديون | 101,071,758 | 75,516,712 |
| إجمالي حقوق الملكية | 151,634,685 | 147,580,318 |
| إجمالي رأس المال | 252,706,443 | 223,097,030 |
| نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%) | 40.00 | 33.85 |

### 3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- 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:

| | 2012 | | |
|---|---|---|---|
| | المستوى الأول | المستوى الثاني | الإجمالي |
| استثمارات متاحة للبيع | 64,440,307 | 3,074,334 | 67,514,641 |
| إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | 8,882,748 | 779,932 | 9,662,680 |

| | 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | المستوى الأول | المستوى الثاني | الإجمالي |
| استثمارات متاحة للبيع | 66,393,270 | 3,456,709 | 69,849,979 |
| إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | 8,014,384 | 758,819 | 8,773,203 |

### 4. 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 3.3، يتم استخدام وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. ترى الإدارة أن تلك الوسائل المستخدمة في التقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

*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.

*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.

تصنيف الإستثمارات

عند اقتناء استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناء ذلك الاستثمار بغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه بناءً على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناءا على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كمتاحة للبيع.

*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. إيضاح (8) يوضح أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

*انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة*

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 يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات. إيضاح (5) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

*الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشات والمعدات*

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاكات للممتلكات والمنشات والمعدات. إن الإدارة تقوم بزيادة عبء الاستهلاك عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقدرة عن الأعمار المقدرة لها من قبل أو تقوم بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الإستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

## 5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

| | أراضي ومباني | آلات ومعدات | وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث | مشروعات قيد التنفيذ | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|
| **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 |
| إضافات | 9,689 | 26,270 | 1,741,412 | 25,585,332 | 27,362,703 |
| تحويلات | 194,498 | 562,923 | 23,660 | (781,081) | - |
| استبعادات | - | - | (14,150) | - | (14,150) |
| في 31 ديسمبر 2012 | 30,237,381 | 87,546,102 | 4,995,692 | 105,469,734 | 228,248,909 |
| **الإستهلاك المتراكم** | | | | | |
| في 1 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 |
| المحمل على السنة | 352,017 | 1,230,685 | 384,809 | - | 1,967,511 |
| استبعادات | - | - | (8,530) | - | (8,530) |
| في 31 ديسمبر 2012 | 21,155,675 | 69,770,121 | 1,038,316 | - | 91,964,112 |
| **صافي القيمة الدفترية** | | | | | |
| في 31 ديسمبر 2011 | 9,229,536 | 18,417,473 | 2,582,733 | 80,665,483 | 110,895,225 |
| في 31 ديسمبر 2012 | 9,081,706 | 17,775,981 | 3,957,376 | 105,469,734 | 136,284,797 |

تتمثل أهم المشروعات قيد التنفيذ في مشروع إنشاء فرن جديد لإنتاج الكلنكر. تبلغ التكلفة الإجمالية المقدرة للمشروع 112,931,967 دينار كويتي في حين بلغت تكلفة الأعمال المنفذة 102,943,355 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (79,939,641 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2014.

تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي :

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| تكلفة المبيعات | 1,916,354 | 1,690,435 |
| مصروفات بيعية وعمومية وإدارية | 51,157 | 42,995 |
| | 1,967,511 | 1,733,430 |

بلغت تكاليف الاقتراض المرسملة على مشروعات قيد التنفيذ 4,043,799 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2,719,148 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

## 6. استثمارات عقارية

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **التكلفة** | | |
| كما في 1 يناير و31 ديسمبر | 1,989,744 | 1,989,744 |
| **الاستهلاك المتراكم** | | |
| كما في 1 يناير | 1,004,798 | 957,675 |
| المحمل على السنة | 47,119 | 47,123 |
| كما في 31 ديسمبر | 1,051,917 | 1,004,798 |
| القيمة الدفترية | 937,827 | 984,946 |

تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات العقارية 3,315,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (3,412,500 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

## 7. استثمارات في شركات زميلة

| اسم الشركة الزميلة | بلد التأسيس | نسبة الملكية (%) | القيمة الدفترية 2012 | القيمة الدفترية 2011 |
|---|---|---|---|---|
| الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.م) | الكويت | 30.00 | - | 463,924 |
| شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك.م) | الكويت | 33.39 | 14,679,545 | 14,238,651 |
| | | | 14,679,545 | 14,702,575 |

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| الرصيد في 1 يناير | 14,702,575 | 15,332,644 |
| حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة | (74,453) | (184,402) |
| حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | 51,423 | (115,873) |
| توزيعات نقدية مستلمة | - | (329,794) |
| الرصيد في 31 ديسمبر | 14,679,545 | 14,702,575 |

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع البيانات المالية غير المدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012.

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

| | القيمة العادلة | الموجودات | الالتزامات | الإيرادات | صافي (الخسارة)/ الربح |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 ديسمبر 2012** | | | | | |
| الشركة الكويتية للصخور | غير مسعرة | 1,509,992 | 2,200,322 | 1,670,515 | (463,924) |
| شركة المقاولات والخدمات البحرية | 12,881,746 | 59,959,077 | 45,279,532 | 14,806,218 | 389,471 |
| **31 ديسمبر 2011** | | | | | |
| الشركة الكويتية للصخور | غير مسعرة | 1,549,594 | 1,085,670 | 1,430,430 | (220,478) |
| شركة المقاولات والخدمات البحرية | 14,510,927 | 62,020,698 | 48,275,215 | 15,467,499 | 36,076 |

## 8. استثمارات متاحة للبيع

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| أسهم مسعرة | 64,440,307 | 66,393,270 |
| أسهم غير مسعرة | 3,932,124 | 4,702,167 |
| صناديق أجنبية | 3,074,334 | 3,456,709 |
| | 71,446,765 | 74,552,146 |

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات تبلغ 26,570,562 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. وهي أحد المساهمين الرئيسين في المجموعة (31,857,874 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011). 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 2,617,055 دينار كويتي كما 31 ديسمبر 2012 (3,456,709 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) تم تقييمها اعتماداً على آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مدراء الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات مرهونة مقابل قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات بمبلغ 1,770,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2,129,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) (إيضاح 17).

تم اثبات انخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 1,534,331 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2,066,964 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011) 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:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| دينار كويتي | 68,372,432 | 71,095,437 |
| دولار أمريكي | 2,297,345 | 2,784,750 |
| يورو | 776,988 | 671,959 |
| | 71,446,765 | 74,552,146 |

## 9. مخزون

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| مواد أولية | 25,243,961 | 17,675,890 |
| إنتاج تام | 435,157 | 529,266 |
| | 25,679,118 | 18,205,156 |

## 10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك | 1,251,900 | 2,048,836 |
| مدينون مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة | 3,774,544 | 3,672,659 |
| وزارة التجارة – فرق دعم الأسمنت المسلح للأهالي | 2,091,144 | 1,944,773 |
| أطراف ذات صلة (إيضاح – 25) | 1,386,449 | 1,778,452 |
| مدينون تجاريون آخرون | 6,831,770 | 5,386,136 |
| إجمالي مدينون تجاريون | 15,335,807 | 14,830,856 |
| مدينون متنوعون | 325,354 | 369,334 |
| | 15,661,161 | 15,200,190 |
| مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | (1,920,930) | (1,874,733) |
| | 13,740,231 | 13,325,457 |
| مصاريف مدفوعة مقدماً | 307,645 | 238,247 |
| أوراق قبض | 987,753 | 158,286 |
| | 15,035,629 | 13,721,990 |

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 والغير مسددة والبالغة 1,920,930 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (1,874,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,160,451 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (4,099,153 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011).

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

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| الرصيد في بداية السنة | 1,874,733 | 2,700,369 |
| رد | - | (834,570) |
| تدعيم | 46,197 | 8,934 |
| الرصيد في نهاية السنة | 1,920,930 | 1,874,733 |

## 11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| استثمارات محلية | 1,617,016 | 1,816,396 |
| استثمارات خارجية | 8,045,664 | 6,956,807 |
| | 9,662,680 | 8,773,203 |

تتضمن الاستثمارات الخارجية استثمارات بمبلغ 160,064 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (لا شيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) تم تسعيرها بناءاً على آخر تقارير متاحة من مدراء الاستثمار خلال السنة.

فيما يلي تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالعملات كما في 31 ديسمبر:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| دينار كويتي | 1,617,016 | 1,816,396 |
| دولار أمريكي | 8,045,664 | 6,956,807 |
| | 9,662,680 | 8,773,203 |

## 12. نقد بالصندوق ولدى مؤسسات مالية

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| نقد بالصندوق ولدى البنوك | 4,937,920 | 4,260,702 |
| نقد لدى محافظ استثمارية | 1,044,160 | 5,460,697 |
| ودائع لدى البنوك | 5,185,470 | 6,468,026 |
| شيكات تحت التحصيل | 439,386 | 21,723 |
| | 11,606,936 | 16,211,148 |
| يخصم: ودائع لأكثر من ثلاثة أشهر | (380,000) | - |
| النقد والنقد المعادل | 11,226,936 | 16,211,148 |

بلغ متوسط معدل الفائدة السنوي على الودائع لدى البنوك 1.25% كما في 31 ديسمبر 2012 (2.5 % كما في 31 ديسمبر 2011).

## 13. رأس المال

حدد رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ 63,765,554 دينار كويتي موزع على 637,655,540 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية.

بتاريخ 17 ابريل 2011، قررت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأس المال بنسبة 15% بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار 225 فلس للسهم. بتاريخ 25 سبتمبر 2012 صدر المرسوم الأميري بالموافقة على زيادة رأس المال وجاري الحصول على باقي الموافقات من الجهات المعنية.

## 14. أسهم خزانة

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| عدد الأسهم (سهم) | 20,170,729 | 20,170,729 |
| النسبة إلى الأسهم المصدرة (%) | 3.16 | 3.16 |
| القيمة السوقية (دينار كويتي) | 8,875,121 | 9,278,535 |

## 15. احتياطي اجباري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، 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.

## 16. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، 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 ومرابحات

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **الجزء المتداول** | | |
| تسهيلات بنكية | 8,839 | 3,418,404 |
| قروض | 4,329,016 | 16,414,570 |
| مرابحات | 2,666,667 | 10,000,000 |
| | 7,004,522 | 29,832,974 |
| **الجزء غير المتداول** | | |
| قروض | 62,171,299 | 32,894,886 |
| مرابحات | 43,122,873 | 29,000,000 |
| | 105,294,172 | 61,894,886 |
| إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات | 112,298,694 | 91,727,860 |

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي السنوي للقروض والتسهيلات البنكية 4% كما في 31 ديسمبر 2012 (4.25% كما في 31 ديسمبر 2011).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري للمصنع وكافة ملحقاته للشركة والبالغ قيمته الدفترية 19,325,886 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (20,694,699 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها 1,770,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2,129,250 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011) (إيضاح 8).

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 والمرابحات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| دينار كويتي | 103,500,294 | 87,279,860 |
| دولار أمريكي | 8,798,400 | 4,448,000 |
| | 112,298,694 | 91,727,860 |

## 18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| موردون | 10,153,965 | 4,620,152 |
| اعتمادات مستنديه مؤجلة مقابل شراء آلات | 1,932,453 | 6,159,403 |
| مصاريف وفوائد مستحقة | 2,573,573 | 2,371,029 |
| محجوز ضمان | 3,098,211 | 2,874,184 |
| عملاء - دفعات مقبوضة مقدما | 1,074,407 | 573,301 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | 140,728 | 149,168 |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | 336,023 | 320,897 |
| زكاة | 94,315 | 91,801 |
| توزيعات أرباح نقدية مستحقة | 503,716 | 465,569 |
| أوراق دفع | 428,740 | 94,208 |
| أخرى | 98,409 | 218,890 |
| | 20,434,540 | 17,938,602 |

## 19. تكلفة المبيعات

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| مواد خام | 37,068,073 | 28,513,547 |
| التغير في الإنتاج التام | 94,109 | (12,708) |
| أجور ومزايا | 2,851,399 | 2,382,732 |
| إيجارات | 215,623 | 472,730 |
| صيانة وقطع غيار | 3,238,965 | 3,079,573 |
| أخرى | 6,058,316 | 4,202,311 |
| | 49,526,485 | 38,638,185 |

## 20. إيرادات نشاط أخرى

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| صافي إيرادات استثمارات عقارية | 22,268 | 52,519 |
| فروق عملة | 141,974 | 244,135 |
| رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | - | 825,636 |
| إيرادات أخرى | 1,300,756 | 1,144,237 |
| | 1,464,998 | 2,266,527 |

## 21. صافي ارباح/ (خسائر) استثمارات

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:** | | |
| أرباح/(خسائر) غير محققة | 1,258,088 | (395,776) |
| أرباح محققة | - | 42,217 |
| توزيعات نقدية | 47,757 | - |
| | 1,305,845 | (353,559) |
| **استثمارات متاحة للبيع:** | | |
| انخفاض في القيمة | (1,534,331) | (2,066,964) |
| أرباح محققة | 171,758 | 348,115 |
| توزيعات نقدية | 1,347,879 | 1,345,916 |
| أتعاب إدارة محافظ | (145,995) | (161,037) |
| | (160,689) | (533,970) |
| | 1,145,156 | (887,529) |

## 22. 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:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| صافي ربح السنة (دينار كويتي) | 14,782,574 | 14,266,041 |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم) | 617,484,811 | 618,205,907 |
| ربحية السهم (فلس) | 23.94 | 23.08 |

## 23. تكاليف العمالة

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وإجازات ومكافآت نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف العمالة 5,985,474 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (5,224,545 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011).

## 24. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 مايو 2012 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2011.

اقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد في 25 مارس 2013 توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2012.

## 25. 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 تمثيل في مجلس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة 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:

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **المعاملات** | | |
| مبيعات | 4,637,635 | 4,503,421 |
| **مزايا الإدارة العليا** | | |
| أتعاب اللجان التنفيذية | 120,000 | 120,000 |
| رواتب ومزايا أخرى | 687,600 | 687,600 |
| **الأرصدة** | | |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10) | 1,386,449 | 1,778,452 |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | - | 676,552 |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | 484,318 | 482,596 |

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

## 26. التزامات وارتباطات طارئة

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **التزامات محتملة** | | |
| خطابات ضمان | 248,847 | 248,847 |
| **ارتباطات رأسمالية** | | |
| اعتمادات مستنديه | 3,388,048 | 11,575,381 |
| 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 | 4,953,794 | 7,693,775 |
| مشروعات تحت التنفيذ | 9,988,612 | 23,524,485 |

## 27. التقارير القطاعية

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

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

فيما يلي المعلومات المالية للقطاعات التشغيلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

| | 2012 | | |
|---|---|---|---|
| | قطاع التصنيع | قطاع الاستثمار | الإجمالي |
| إيرادات القطاعات | 67,521,906 | 1,092,971 | 68,614,877 |
| مجمل ربح القطاعات | 14,662,852 | 1,092,971 | 15,755,823 |
| موجودات القطاعات | 188,433,807 | 97,770,977 | 286,204,784 |

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

| | 2012 | 2011 |
|---|---|---|
| **التسويات** | | |
| مجمل ربح القطاعات | 15,755,823 | 15,675,947 |
| أعباء تمويل | (353,576) | (847,501) |
| إيرادات فوائد | 91,393 | 136,379 |
| صافي الربح قبل الاستقطاعات | 15,493,640 | 14,964,825 |

**القطاعات الجغرافية:**

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

| | 2012 | | |
|---|---|---|---|
| | الإيرادات | الموجودات | المطلوبات |
| داخل الكويت | 65,997,881 | 271,520,346 | 133,726,576 |
| خارج الكويت | 2,616,996 | 14,684,438 | 843,523 |
| | 68,614,877 | 286,204,784 | 134,570,099 |

| | 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | الإيرادات | الموجودات | المطلوبات |
| داخل الكويت | 55,274,658 | 245,435,644 | 106,599,316 |
| خارج الكويت | 1,219,518 | 13,522,072 | 4,778,082 |
| | 56,494,176 | 258,957,716 | 111,377,398 |