شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
الميزانية العمومية المجمعة	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	5
بيان التدفقات النقدية المجمع	6
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	8 – 29

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة صناعات الخرسانة الخلوية ش.م.ك. (مقفلة)
دولـة الكويـت

تقرير البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقـة لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك (مقفلة)(الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2006 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

لم نقم بتدقيق البيانـات الماليـة للشركة التابعة شركة غسان أحمد سعود الخالد وشركاه – ذ.م.م. وشركاتها التابعة ، والذي يمثل إجمالي موجوداتها وإيراداتها 9.71% و42.41% من الإجماليات المجمعة . لقد تـم تدقيق البيانات المالية للشركة التابعة المذكورة أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 من قبل مدقق آخر، وقد تم تزويدنا بتقريره، وإن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المجمعة لتلك الشركة التابعة يستند فقط على تقرير المدقق الآخر.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية هو من مسؤولية الإدارة. تتضمن هذه المسؤولية إعداد وتطبيق ومراقبة النظام الداخلي المتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف الملائمة .

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناءا على التدقيق الذي قمنا به. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصـول علـى الأدلـة المؤيـدة للمبالـغ والإيضاحـات الـواردة فـي البيانات المالية المجمعة . يتـم اختيـار الإجـراءات استنـادا إلـى تقديـر مدققـي الحسابـات ، وتشتمـل علـى تقييـم مخاطر الأخطاء الماديـة فـي البيانـات الماليـة المجمعـة سـواء كانـت ناتجـة عـن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر ، يأخـذ مدققـي الحسابـات فـي الاعتبـار نظـام الرقابـة الداخلـي لإعـداد وعـرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة

الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة .

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها وتقرير المدقق الاخر توفر أساسا معقولا يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية المجمعة .

الرأي

برأينا ، وبناء على تقرير المدقق الأخر ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2006 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليها قانون الشركات التجارية و النظام الأساسي للشركة الأم، وأننا حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وأن البيانات المالية والواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2006 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم ، على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

عبدالرحمن مبارك الفعود
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 25
عبدالرحمن الفعود وشركاه
محاسبون قانونيون

د. شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

دولة الكويت
13 فبراير 2007

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الموجـ ـودات	إيضاح	**2006**	2005
موجودات متداولة :			
النقد والنقد المعادل	3	**3,168,622**	498,051
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	**3,008,512**	1,561,376
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	5	**10,595,356**	10,051,973
إجمالي المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات	6	**2,313,190**	1,707,407
المستحق من أطراف ذات صلة	7	**8,037,322**	1,506,277
المخزون	8	**2,507,071**	2,629,170
أراضي تحت التطوير	9	**147,104**	9,394,807
مجموع الموجودات المتداولة		**29,777,177**	27,349,061
استثمار متاح للبيع	10	**-**	2,460,598
استثمارات فى شركات زميلة	11	**644,658**	644,658
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	12	**1,175,334**	11,215,260
عقارات استثمارية	13	**11,626,347**	4,000,000
حق إنتفاع أراضي مستأجرة	14	**895,438**	1,574,074
الشهرة	15	**2,250,506**	3,158,661
مشاريع تحت التنفيذ	16	**48,215,882**	14,138,870
موجودات ثابتة	17	**14,415,272**	15,775,721
مجموع الموجودات		**109,000,614**	80,316,903
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة :			
بنوك دائنـة	18	**3,411,542**	8,543,451
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	19	**5,887,905**	6,700,036
المستحق إلى أطراف ذات صلة	7	**877,459**	169,726
قروض قصيرة الأجل	20	**3,798,210**	10,500,329
الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل	20	**10,113,595**	2,953,704
توزيعات مستحقة للمساهمين		**205,347**	225,556
مجموع المطلوبات المتداولة		**24,294,058**	29,092,802
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	21	**722,510**	547,920
الجزء غير الجاري من قروض طويلة الأجل	20	**17,267,948**	7,495,441
المستحق لمساهمي شركة جاري تصفيتها	12	**12,061,787**	-
حقوق الملكية :			
رأس المال	22	**14,684,371**	12,497,337
علاوة إصدار	23	**16,245,253**	11,558,752
إحتياطي إجباري	24	**4,705,127**	3,313,780
أسهم خزانة	25	**(605,684)**	(96,169)
أرباح بيع أسهم خزانة		**2,479,912**	2,458,046
التغير التراكمي في القيمة العادلة		**-**	460,598
فروق ترجمة عملات أجنبية		**(50,544)**	-
أرباح مرحلة		**15,967,691**	12,029,084
مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم		**53,426,126**	42,221,428
حقوق الأقلية		**1,228,185**	959,312
مجموع حقوق الملكية		**54,654,311**	43,180,740
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**109,000,614**	80,316,903

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

غسان أحمد الخالد
رئيس مجلس الإدارة

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	**2006**	2005
إيرادات العمليات	26	**54,491,602**	34,028,533
تكاليف العمليات	26	**(43,738,769)**	(23,655,505)
مجمل ربح العمليات		**10,752,833**	10,373,028
مصروفات ادارية وعمومية		**(2,292,938)**	(1,653,236)
مصروفات بيعية		**(660,190)**	(972,053)
إستهلاكات	17	**(360,966)**	(420,142)
إطفاءات	14	**(100,598)**	(109,227)
ربح العمليات		**7,338,141**	7,218,370
أرباح بيع عقار استثماري		**-**	1,171,508
أرباح بيع مشاريع تحت التنفيذ	16	**5,023,116**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	13	**3,106,545**	300,000
إيرادات استثمارات	27	**226,364**	986,000
ايرادات إيجارات		**338,189**	281,611
إرادات فوائد		**63,321**	-
إيرادات أخرى	28	**493,124**	615,538
أعباء تمويلية		**(1,823,861)**	(1,785,094)
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها		**(4,767)**	(3,133)
مخصص مخزون بطيئ الحركة		**(82,679)**	(60,000)
خسائر فروقات عملة		**(21,046)**	(7,410)
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**14,656,447**	8,717,390
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	29	**(125,221)**	(74,231)
ضريبة دعم العمالة الوطنية	30	**(347,837)**	(181,597)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	31	**(95,000)**	(85,000)
ربح السنة		**14,088,389**	8,376,562
المتعلق بـ :			
مساهمي الشركة الأم		**13,345,415**	7,907,054
حقوق الأقلية		**742,974**	469,508
صافي ربح السنة		**14,088,389**	8,376,562
		فلس	فلس
ربحية السهم	32	**92.36**	58.96

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	المتعلقة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المـال	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	أسهم خزانة	أرباح بيـع أسهم خزانـة	التغير التراكمي في القيمة العادلة	فروق ترجمة عملات أجنبية	أرباح مرحلة	مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	حقوق الاقلية	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 31 ديسمبر 2004	11,902,226	11,528,752	2,518,992	(96,169)	2,458,046	-	-	10,541,241	38,853,088	1,023,627	39,876,715
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (رقم 3) إبتداء من 1 يناير 2005	-	-	-	-	-	-	-	339,911	339,911	113,304	453,215
الرصيد المعدل في 31 ديسمبر 2004	11,902,226	11,528,752	2,518,992	(96,169)	2,458,046	-	-	10,881,152	39,192,999	1,136,931	40,329,930
التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	460,598	-	-	460,598	-	460,598
صافي الإيراد المحقق مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	460,598	-	-	460,598	-	460,598
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	7,907,054	7,907,054	469,508	8,376,562
مجموع الإيرادات المحققة للسنة	-	-	-	-	-	460,598	-	7,907,054	8,367,652	469,508	8,837,160
توزيعات نقدية (45% - 2004)	-	-	-	-	-	-	-	(5,339,223)	(5,339,223)	-	(5,339,223)
أسهم منحة (5% - 2004)	595,111	-	-	-	-	-	-	(595,111)	-	-	-
توزيعات نقدية (الشركة التابعة)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(647,127)	(647,127)
فصل علاوة الإصدار عن الإحتياطي الإجباري	-	30,000	(30,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي	-	-	824,788	-	-	-	-	(824,788)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	12,497,337	11,558,752	3,313,780	(96,169)	2,458,046	460,598	-	12,029,084	42,221,428	959,312	43,180,740
التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	(404,534)	-	-	(404,534)	-	(404,534)
صافي الخسارة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(404,534)	-	-	(404,534)	-	(404,534)
أثر بيع لاستثمار متاح للبيع	-	-	-	-	-	(56,064)	-	-	(56,064)	-	(56,064)
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	13,345,415	13,345,415	742,974	14,088,389
مجموع الإيرادات والمصروفات المحققة للسنة	-	-	-	-	-	(460,598)	-	13,345,415	12,884,817	742,974	13,627,791
توزيعات نقدية (50%)	-	-	-	-	-	-	-	(6,219,086)	(6,219,086)	-	(6,219,086)
أسهم منحة (5%)	624,867	-	-	-	-	-	-	(624,867)	-	-	-
توزيعات نقدية (الشركة التابعة)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(468,524)	(468,524)
حقوق إكتتاب مصدرة – 12.5%	1,562,167	4,686,501	-	-	-	-	-	-	6,248,668	-	6,248,668
أثر شركة جاري تصفيتها (إيضاح 12)	-	-	-	-	-	-	-	(1,171,508)	(1,171,508)	-	(1,171,508)
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	-	(50,544)	-	(50,544)	-	(50,544)
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(725,177)	-	-	-	-	(725,177)	-	(725,177)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	215,662	-	-	-	-	215,662	-	215,662
أرباح بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	21,866	-	-	-	21,866	-	21,866
المحول إلى الإحتياطي الإجباري	-	-	1,391,347	-	-	-	-	(1,391,347)	-	-	-
أثر بيع شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,577)	(5,577)
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	**14,684,371**	**16,245,253**	**4,705,127**	**(605,684)**	**2,479,912**	**-**	**(50,544)**	**15,967,691**	**53,426,126**	**1,228,185**	**54,654,311**

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2006	2005
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**14,656,447**	8,717,390
تسويـ ـات :		
إستهلاكات	**1,534,114**	1,552,022
إطفـاءات	**100,598**	109,227
مصروفات تمويلية	**1,823,861**	1,785,094
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(5,500)**	-
إيرادات فوائد	**(63,321)**	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**235,227**	164,403
موجودات ثابتة مشطوبة – بالصافي	**532,192**	-
أرباح بيع موجودات ثابتة	**(31,426)**	(4,020)
ربح بيع عقار استثماري	**-**	(1,171,508)
أرباح بيع مشاريع تحت التنفيذ	**(5,023,116)**	-
إيرادات توزيعات	**(164,800)**	(500,000)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**(3,106,545)**	(300,000)
ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**-**	(486,000)
ربح بيع أراضي تحت التطوير	**(717,702)**	(791,031)
فروق ترجمة عملات أجنبية	**27,094**	-
أرباح بيع استثمار متاح للبيع	**(56,064)**	-
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها	**4,767**	3,133
مخصص مخزون بطيئ الحركة	**82,679**	60,000
ربح العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل	**9,828,505**	9,138,710
الزيادة في مدينين وأرصدة مدينة أخرى	**(1,086,001)**	(2,432,598)
(الزيادة) النقص في المستحق عن أعمال المقاولات	**(605,783)**	1,501,389
(الزيادة) النقص في المستحق من أطراف ذات صلة	**(4,236,489)**	14,808
النقص (الزيادة) في المخزون	**39,420**	(617,410)
المدفوع لشراء أراضي تحت التطوير	**(3,750,265)**	(3,769,984)
المحصل من بيع أراضي تحت التطوير	**13,715,670**	8,701,343
(النقص) الزيادة في دائنين وأرصدة دائنة أخرى	**(1,484,240)**	1,895,422
(النقص) الزيادة في المستحق إلى أطراف ذات صلة	**(353,623)**	169,726
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	**(60,637)**	(38,425)
المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**(17,536)**	(168,626)
ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة	**(18,768)**	(203,372)
مكافأة أعضاء مجلس الادارة المدفوعة	**(85,000)**	(85,000)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**11,885,253**	14,105,983

	2006	2005
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(1,444,428)**	(1,029,421)
المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة	**-**	(160,748)
المدفوع لشراء استثمار متاح للبيع	**(207,296)**	-
المدفوع لشراء عقارات استثمارية	**(2,202,347)**	(4,920,548)
المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**16,500**	-
المحصل من بيع عقارات استثمارية	**-**	16,387,425
المحصل من بيع مشاريع تحت التنفيذ	**10,371,007**	-
المستبعد من حق إنتفاع أراضي مستأجرة	**578,038**	-
المستبعد من الشهرة	**908,155**	-
المدفوع لشراء موجودات ثابتة	**(930,085)**	(3,096,642)
المحصل من بيع موجودات ثابتة	**129,797**	63,258
المدفوع لمشاريع تحت التنفيذ	**(18,421,347)**	(4,255,850)
المدفوع لشراء استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	**(1,175,344)**	(12,361,000)
إيرادات توزيعات مستلمة	**164,800**	160,000
إيرادات فوائد مستلمة	**43,538**	-
صافي النقد المستغل في الأنشطة الاستثمارية	**(12,169,012)**	(9,213,526)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
(المسدد إلى) المحصل من بنوك دائنة	**(5,131,909)**	1,635,807
صافى المحصل من قروض لأجل	**7,681,872**	1,404,811
مصروفات تمويلية مدفوعة	**(1,823,861)**	(1,785,094)
المدفوع كتوزيعات نقدية للمساهمين	**(6,239,295)**	(5,203,870)
النقص في حقوق الأقلية (شركة تابعة)	**(5,577)**	-
توزيعات نقدية (الشركة التابعة)	**(468,524)**	(647,127)
المحصل من زيادة رأس المال	**1,562,167**	-
المحصل من علاوة إصدار	**4,686,501**	-
شراء أسهم خزانة	**(533,075)**	-
المحصل من بيع أسهم خزانة	**237,528**	-
صافي النقد المستغل في الأنشطة التمويلية	**(34,173)**	(4,595,473)
صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل	**(317,932)**	296,984
النقد والنقد المعادل المتعلق بشركة جاري تصفيتها (إيضاح 12)	**2,988,503**	-
النقد والنقد المعادل في بداية السنة (إيضاح 3)	**498,051**	201,067
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة (إيضاح 3)	**3,168,622**	498,051

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) بموجب عقد تأسيس موثق لدى إدارة تسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 16540 بتاريخ 2 يونيو 1990 ، وقد تم التأشير بالسجل التجاري تحت رقم 41903 بتاريخ 17 يوليو 1991 .

تتلخص الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة في إنشاء مصنع لإنتاج الخرسانة الخلوية المسلحة وغير المسلحة بجميع أنواعها وأحجامها وكافة لوازم تشييدها وإستيراد وتصدير كافة مواد ولوازم وتركيبات البناء وتعتبر الشركة الوكيل الوحيد في منطقة الشرق الأوسط لتصنيع منتجات هيبل العالمية .

كذلك تتضمن أغراض الشركة تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل وخارج الكويت ، التعامل في أسهم وسندات الشركات الصناعية المتعلقة بالنشاط الأساسي لحساب الشركة فقط داخل وخارج الكويت ، إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات وكذلك تنظيم المعارض الصناعية الخاصة بمشاريع الشركة .

ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها ان تشتري هذه الهيئات أو ان تلحقها بها .

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو : الشرق - شارع أحمد الجابر – مركز رائد – الدور الخامس ص . ب : 24079 الصفاة - 13101 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 فبراير 2007 ، إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها .

2 - السياسات المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية . وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد :

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات العقارية والمدرجة بالقيمة العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة .

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسة المحاسبية للمجموعة . لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح 2 (ذ) .

ب - المعايير المصدرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير الجارية التأثير :

كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية قد تم إصدار معيار المحاسبة التالي ، ولكنه غير جاري التأثير .

المعيار الدولي للتقارير المالية (7) الأدوات المالية : الافصاح

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (7) والذي سوف يكون جاري التأثير على السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، سوف يؤدي إلى إيضاحات معدلة وإضافية تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها .

ج – أسس التجميع :

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة صناعات الخرسانة الخلوية – ش.م.ك. (مقفلة) والشركة التابعة التالية :

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة غسان أحمد سعود الخالد وشركاه – ذ.م.م. – وشركاتها التابعة	الكويت	%75

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة . وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها . تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة فعليا وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعليا . يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار حصة الأقلية من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل عن حقوق الملكية. ان حصة الاقلية تتكون من تلك الحصة في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الاقلية في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الشراء . إن الزيادة في الخسائر المتعلقة بالاقلية عن حقوق الاقلية يتم توزيعها مقابل حقوق المجموعة فيما عدا عندما تكون الاقلية ملتزمة ولديها القدرة على ضخ استثمار اضافي لتغطية تلك الخسارة .

د - النقد والنقد المعادل :
يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب ولدى البنوك والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة .

هـ - الاستثمارات :
تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها في الفئات التالية :استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، واستثمارات متاحة للبيع . إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراؤها من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند الاقتناء .

<u>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</u>
تشتمل هذه الفئة على بندين فرعيين هما :استثمارات محتفظ بها بغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء .يتم تصنيف الاستثمارات ضمن هذا البند إذا تم اقتناؤها أساسا لغرض بيعها في المدى القصير أو تم تصنيفها كذلك من قبل الإدارة .إن المشتقات يتم تصنيفها كذلك كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إلا إذا تم تصنيفها كأداة تحوط .إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهر من تاريخ الميزانية العمومية.

<u>استثمارات متاحة للبيع</u>
إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في التصنيف الأخر ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من تاريخ الميزانية العمومية.

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة – هو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات . يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئيا بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملات لجميع الموجودات المالية التي لا تسجل بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . إن القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على سعر آخر أمر شراء . يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم . تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة .

يتـم إثبات أية أرباح أو خسائر محققة أو غير محققة خاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيـان الدخل في بيان الدخل . ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلـة للاستثمارات المتاحة للبيع في احتياطي التغيرات التراكمية فـي القيمة العادلة ضمن بيان التغيـرات فـي حقوق الملكية المجمع.

في حالة استبعاد أو هبوط قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع ، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة فـي القيمـة العادلة والتي سبق تسجيلها في بيان التغيرات في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع .

يتم الغاء الاعتراف بالاستثمارات عندما ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من هذه الاستثمارات أو إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بالملكية من قبل المجموعة .

في تاريخ كل ميزانية عمومية تقوم المجموعة بتقييم وتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي علـى وجـود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية او مجموعة من الموجودات المالية . في حالـة الأوراق الماليـة المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فان أي انخفاض دائم او مؤثر في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح اقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما اذا كان هناك انخفاض في القيمة . في حالة وجـود أي دليل علي حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فان إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بـين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوما منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاسـتثمارات والتـي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل - تحول من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع . إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الدخل المجمع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع .

و- المدينون :
يتم إدراج المدينين على أساس القيمة الإسمية بعد استنزال خسائر الهبوط في القيمـة ومخـصص الـديون المشكوك في تحصيلها .

ز - إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال مقاولات :
إن إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافا إليها الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية للعقود تحت التنفيذ . وتشمل التكلفـة المـواد والأجور المباشرة وتقييم مناسب من التكاليف غير المباشرة . وعند زيادة المطالبات المرحلية عن التكاليف والأرباح المحققة (ناقصا الخسائر المحققة) يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات .

ح - المخـزون:
يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقـل ، بعـد عمـل مخصص لأية بنود متقادمة أو بطيئة الحركة . تتضمن التكلفة المواد المباشرة، وأجور العمالـة المباشـرة وكذلك المصاريف غير المباشرة التي تم تحملها لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح .

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال مطروحا منه تكاليف التجهيز والمصاريف البيعية.

ط - الأراضي تحت التطوير :
تدرج الأراضي تحت التطوير والمشاريع العقارية تحت التنفيذ بالتكلفة الفعلية ، أما الأراضي المعدة للبيـع فتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ، وتدرج أي فروقات تنتج عن ذلـك فـي بيـان الـدخل المجمع.

ي – الشركات الزميلة :

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري ، وليس سيطرة ، على سياساتها المالية والتشغيلية . تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري ، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 " الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات غير المستمرة " . وفقا لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في الميزانية العمومية المجمعة بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغير لاحق لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصوما منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة . تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من استثمار الشركة المجموعة في الشركة الزميلة فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عنها.

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات، المطلوبات و الالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة . يتم مراجعة رصيد الشهرة بتاريخ الميزانية العمومية للتحقق من انخفاض القيمة . إن أي زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

ك – العقارات الاستثمارية :

إن العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لغرض تأجيرها و/ أو لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في تاريخ الميزانية العمومية .يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدث بها التغير.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو عندما تسحب من الاستعمال بشكل دائم ولا يوجد منفعة متوقعة مستقبلية من الاستبعاد. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد أو عزل العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع.

ل - حق الإنتفاع :

يتم تسجيل حقوق الإنتفاع بالتكلفة التاريخية . إن حقوق الإنتفاع لها عمر إنتاجي محدد وتظهر بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم ، يتم إحتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة حق الإنتفاع على مدى العمر الإنتاجي المقدر له (17 سنة) .

م - الشهرة :

تمثل الشهرة الناتجة من اقتناء شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة زيادة تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة من الموجودات، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة التابعة تحت السيطرة المشتركة المشتراة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئيا كموجودات بالتكلفة ولاحقا يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط المتراكمة في القيمة.

لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة يتم توزيع الشهرة علي كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج . يتم سنويا مراجعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها أو بصورة أكثر تكرارا عندما يكون هناك دليل علي انخفاض قيمة الوحدة ، إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدات بقيمة انخفاض القيمة ثم تخفض باقي الموجودات في نفس الوحدة بأسلوب نسبي طبقا للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

في حالة استبعاد شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة ، فإن المبالغ المتعلقة بالشهرة تدرج عند تحديد ربح أو خسارة الاستبعاد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية اقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في إيضاح استثمار في شركات زميلة رقم 2 (ي).

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات و المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الاقتناء ، فإنه يجب على المجموعة إعادة تقييم صافي الموجودات المشتراة و مراجعة تكلفة الاقتناء وإدراج قيمة الزيادة بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع .

ن - موجودات ثابتة :
تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل . يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الموجودات الثابتة ، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها . في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الإقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً ، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة .

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة . عند بيع أو إستبعاد الموجودات الثابتة ، يتم إستبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الدخل .

لا يتم إستهلاك الأراضي . يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الموجودات الثابتة كما يلي :

	العمر الانتاجي سنوات
مباني	20
آلات ومعدات	3 – 20
مركبات	3
عدد وأدوات	3
أثاث وتركيبات	3 – 5

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفقتين مع المنفعة الإقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة .

س - إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة :
في تاريخ كل ميزانية عمومية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة والغير ملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة تلك الموجودات . إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض ، يجب تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجد) . إذا لم يكن من الممكن إحتساب القيمة القابلة للإسترداد لأصل منفرد ، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للإسترداد من وحدة توليد النقد للأصل التابع لها .

القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة ، أيهما أعلى . يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب . يجب أن يكون سعر الخصم سعر يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل .

إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للأصل المقدرة (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل ، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد . يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع ، إلا إذا كانت القيمة الدفترية الحالية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم .

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة ، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للإسترداد . يجب أن لا يزيد المبلغ الدفتري للأصل (أو وحدة توليد النقد) بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفتري الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل خلال السنوات السابقة ، يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض مباشرة في بيان الدخل المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية الحالية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم .

ع - الدائنون :
يتم إدراج الدائنين بالتكلفة .

ف – مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين :
يتم إحتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي . إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف ، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ الميزانية العمومية ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام .

ص – أسهم خزانة :
تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل الشركة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن . ويتم معالجة أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة . طبقا لطريقة التكلفة ، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل لحقوق المساهمين . عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين" الربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة "، يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب ، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطيات.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في الاحتياطيات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة على التوالي . لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الشركة المشتراة . إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بالنسبة نفسها وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الشركة الخزانة.

ق- تحقق الإيراد :
يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات ، والخصومات والتنزيلات وكذلك بعد إستبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة .

تقوم المجموعة بتحقيق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الإعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حدة .

<u>مبيعات البضاعة</u>
تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة . تتحقق إيرادات بيع البضائع عند تحويل المخاطر الهامة ومنافع الملكية إلى المشتري.

<u>تقديم الخدمات</u>
تتحقق الإيرادات عند تقديم الخدمة للعملاء .

عقود المقاولات

تتحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس نسبة الإنجاز ، ويتم إحتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد . ويتم التحقق من الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة . وتؤخذ المطالبات ، الأوامر التغييرية والحوافز في الإعتبار لغرض إحتساب أرباح العقد عند إعتماد صاحب العقد لها ، كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تأكد حدوثها.

عندما لا يكون من الممكن تقدير العائد من عقود المقاولات بصورة معقولة ، فانه يتم التحقق من الإيراد إلي المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد . إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها .

إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد ، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام اسلوب الفائدة الفعلية .

توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

الإيجارات

تتحقق إيرادات الإيجارات ، عند إكتسابها ، على أساس نسبي زمني.

أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع .

ر – تكاليف الاقتراض :

إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك ، إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة ، وهي الموجودات التي تتطلب وقتا زمنيا طويلا لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع ، يتم رسملتها كجزء من تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع ، إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل التي يتم رسملتها .

يتم إدراج كل تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

ش - المخصصات :

يتم الإعتراف بالمخصص عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل ، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا ، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام .

ت - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ . أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة . إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الادوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع .

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات ، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن بيان حقوق الملكية المجمع . ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية تعتبر كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحول بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية .

ث - الأحداث المحتملة :
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن إحتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً .

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية مرجحاً .

خ - الأدوات المالية :
تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في الميزانية العمومية النقد والنقد المعادل ، مدينون ، استثمارات ، القروض البنكية والدائنون . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح .

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون الاتفاقيات التعاقدية . إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد . أما التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية فيتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية . يتم إظهار موجودات ومطلوبات الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد .

ذ – الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة :
إن المجموعة تقوم ببعض الآراء التقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية . إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة . قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات .

أ – الآراء:
من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2 ، قامت الإدارة بأبداء الأراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة .

1 – تحقق الايراد :
تتحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع إقتصادية محتملة للمجموعة ، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها . إن تحديد خصائص تحقيق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب أراء هامة .

2 - تحديد تكلفة العقد :
إن تحديد التكلفة المتعلقة مباشرة بعقد معين أو موزعة على أنشطة العقد يتطلب أراء هامة . إن تحديد تكلفة العقد لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل . تتبع المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 11 لتحديد تكاليف العقد وتحقق الإيراد .

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها والمخزون :
إن تحديد المبلغ القابل للإسترداد المستحق من العملاء والقيمة السوقية القابلة للإسترداد للبضاعة والعوامل المحددة لاحتساب إنخفاض في قيمة المدينون والبضاعة تتضمن أراء هامة .

4 - تصنيف الاستثمارات :
عند إقتناء الاستثمار ، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "متاحة للبيع" . تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات .

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم إقتناءها مبدئيا بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقتناء ، حيث أن من الممكن تحديد قيمتها العادلة . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كإستثمارات "متاحة للبيع" .

5 - هبوط قيمة الاستثمارات :
تعتبر إدارة المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت لهبوط في قيمتها عند وجود هبوط مؤثر أو مطول للقيمة العادلة عن التكلفة . إن تحديد ما إذا كان الهبوط مؤثر أو مطول قد يتطلب أراء هامة .

ب – التقديرات والافتراضات :
إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات الغير مؤكدة في تاريخ الميزانية العمومية والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي :

1 – القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة :
تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للإستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام اسس التقييم تتضمن اسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالإعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة أو بإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة . إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة لعمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة .

2 - إنخفاض قيمة الشهرة :
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة الشهرة سنويا على الأقل . ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للموجودات أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها . إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك إختيار معدل الخصم المناسب لإحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

3 - العقود طويلة الأجل :

تتحقق إيرادات العقود طويلة الأجل على أساس نسبة الإنجاز ، ويتم إحتساب نسبة الإنجـاز بنـاء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد . إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه يتوافق مع نسبة الإنجـاز الحقيقيـة . إن تحديد التكاليف المقدرة ونسبة الإنجاز تتضمن تقـديرات . عـلاوة علـى ذلـك ، إن التكـاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد .

4 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها والمخزون :

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها والبضاعة تتطلب تقديرات . إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضـوعي علـى أن المجموعـة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها . الديون المعدومة يتم شطبها عندما يتم تحديدها . إن التكلفة الدفترية للبضاعة يتم شطبها وإدراجها بصافي القيمة الممكن تحقيقهـا عنـدما تتـضرر أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية ، أو عندما ينخفض سعر البيع . إن تحديد مبلغ المخـصص والمبالغ المشطوبة تتضمن تحاليل سنوية وتقييمات فنية وأحداث لاحقة . إن المخصصات وشـطب الذمم المدينة والبضاعة تخضع لموافقة الإدارة .

ض - معلومات القطاع :

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يقوم إما بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقـوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة إقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات الأخرى .

3 - النقد والنقد المعادل

	2006	2005
نقد بالصندوق ولدى البنوك	**907,198**	498,051
ودائع ثابتة	**2,261,424**	-
	3,168,622	498,051

إن معدل سعر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل يتراوح من 3.25% إلى 4.78% سنويا (2005 – لا شيء) وتستحق خلال متوسط فترة 90 يوم .

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2006	2005
محتفظ بها لغرض التداول	**344,720**	103,376
استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيـان الدخل	**2,663,792**	1,458,000
	3,008,512	1,561,376

إن الحركة على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كانت كما يلي :

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**1,561,376**	45,955
إضافات	**1,444,428**	1,029,421
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلـة من خلال بيان الدخل	**-**	486,000
إستبعادات	**(1,458,000)**	-
المحول من شركة جاري تصفيتها	**535,708**	-
المحول من المدينين	**925,000**	-
الرصيد في نهاية السنة	**3,008,512**	1,561,376

المحول من المدينين يمثل إكتتابات مدفوعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 والتي تم الإنتهاء من تأسيسها خلال السنة الحالية .

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2006	2005
مدينون تجاريون	**7,158,746**	8,133,164
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(379,828)**	(384,959)
	6,778,918	7,748,205
اعتمادات مستندية	**532,389**	19,332
مصاريف مدفوعة مقدما	**754,023**	105,313
إيرادات توزيعات مستحقة	**-**	360,000
دفعات مقدمة لمقاولي الباطن	**2,190,663**	407,302
إكتتابات مدفوعة	**-**	925,000
تأمينات مستردة واخرى	**339,363**	486,821
	10,595,356	10,051,973

6 - إجمالي المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات

	2006	2005
تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائدا الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة	**2,659,082**	8,648,228
المطالبات المرحلية	**(345,892)**	(6,940,821)
	2,313,190	1,707,407

7 - معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، أفراد الإدارة العليا ، الشركات الزميلة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى والتي تخص التمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة . إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

الميزانية العمومية:	**2006**	2005
مستحق من أطراف ذات صلة	**8,037,322**	1,506,277
استثمار متاح للبيع	**-**	2,460,598
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**877,459**	169,726
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**542,874**	842,603
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**2,286,719**	522,682

إن رصيد مستحق من (إلى) أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن قروض ممنوحة للأطراف ذات الصلة وكذلك نتيجة مبيعات متبادلة .

معاملات:	**2006**	2005
إيرادات العمليات	**7,343,467**	9,667,452
تكاليف العمليات	**7,065,690**	9,333,604
مصاريف بيعية	**277,777**	333,848
أرباح بيع استثمارات عقارية	**-**	1,171,508
أرباح بيع استثمار متاح للبيع	**56,064**	-
أرباح بيع أراضي تحت التطوير	**207,375**	-
أتعاب إدارة	**119,915**	-

8 - المخـزون

	2006	2005
مـواد أوليـة	**628,645**	945,543
بضاعة جاهزة	**1,132,230**	1,214,738
قطـع غيـار	**896,325**	536,339
	2,657,200	2,696,620
مخصص مخزون بطيئ الحركة	**(150,129)**	(67,450)
	2,507,071	2,629,170

9 - أراضي تحت التطوير

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**9,394,807**	13,535,135
إضافات	**3,750,265**	3,769,984
إستبعادات	**(12,997,968)**	(7,910,312)
الرصيد في نهاية السنة	**147,104**	9,394,807

قامت الشركة الأم خلال السنة ببيع أراضي تحت التطوير بمبلغ 13,715,670 دينار كويتي محققة ربح قدره 717,702 دينار كويتي وذلك لأطراف خارجية وأطراف ذات صلة .

إن الأراضي تحت التطوير غير مسجلة بإسم الشركة ، وفقا لتوكيلات من ملاك الأراضي فإن للشركة حق البيع والتصرف في تلك الأراضي .

10 - استثمار متاح للبيع

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**2,460,598**	2,000,000
إضافات	**207,296**	-
التغير التراكمي في القيمة العادلة	**(404,534)**	460,598
إستبعادات	**(2,263,360)**	-
الرصيد في نهاية السنة	**-**	2,460,598

يتمثل الاستثمار المتاح للبيع في ما يلي :

	2006	2005
استثمار في صندوق عقاري	**-**	2,460,598

11 - استثمارات في شركات زميلة

إن تفاصيل الإستثمار في الشركات الزميلة هي كما يلي:

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	2006	2005
شركة صناعات الخرسانة الخلوية السعودية المحدودة – ذ.م.م.	السعودية	%45	**483,910**	483,910
شركـة صناعـات الخرسانـة الخلويـة القطرية – ذ.م.م.	قطر	%49	**160,748**	160,748
			644,658	644,658

لم تقم المجموعة بإدراج حصتهـا فـي نتائج أعمال الشركتين الزميلتين ، حيث أنهما لم يصدرا بعد بيانـات مالية .

12 - استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	**2006**	2005
شركة أسيكو العالمية للتطوير العقـ ـ ـاري – ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	%49.44	**-**	11,215,260
أسيكو العالمية للمقاولات – ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%75	**175,334**	-
المساكن الدولية للتطوير العقاري – ذ.م.م.	الكويت	%100	**1,000,000**	-
			1,175,334	11,215,260

إن الحركة على استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة كانت كما يلي :

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**11,215,260**	-
إضافات	**1,175,334**	12,361,000
إستبعادات	**(10,043,752)**	-
ربح بيع أرض لشركة تابعة غير مجمعة	**(1,171,508)**	(1,145,740)
الرصيد في نهاية السنة	**1,175,334**	11,215,260

تأسست شركة أسيكو العالمية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) بتاريخ 21 مارس 2005 وبلغت مـساهمة الشركة فيها 53.43% وبمبلغ 13,358,213 دينار كويتي تم في 31 ديسمبر 2005 تصنيف هذا الاستثمار في البيانات المالية كاستثمار في شركة تابعة غير مجمعة بمبلغ 11,215,200 دينار كويتي والباقي كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

بتاريخ 2 يوليو 2006 أقرت الجمعية العمومية غير العادية لشركة أسيكو العالمية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) - شركة تابعة غير مجمعة حل وتصفية الشركة اختياريا وذلك بموافقة 92.2% من مساهمي الشركة .

بتاريخ 1 أكتوبر 2006 انعقدت الجمعية العمومية غير العادية لشركة أسيكو العالميـة للتطـوير العقـاري – ش.م.ك. (مقفلة) – تحت التصفية وتم الموافقة على تقرير المصفي والمصادقة على البيانات الماليـة للـشركة للفترة من 5 إبريل 2005 (تاريخ إعلان قيام الشركة نهائيا) حتى 2 يوليو 2006 (تاريخ الموافقة على حـل وتصفية الشركة اختياريا) كما تم في نفس الاجتماع الموافقة على بيع موجودات والتزامـات الـشركة (تحـت التصفية) إلى شركة صناعات الخرسانة الخلوية – ش.م.ك. (مقفلة) مقابل مبلغ 25,420,000 دينار كويتي .

لغرض سداد حصـة المساهمين المالكين لما نسبته 46.57% من أسهم شركة أسيكو العالمية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) تحت التصفية من قيمة بيع موجودات والتزامات الشركة كما هو مبين أعلاه ، قامت شركة صناعات الخرسانة الخلوية – ش.م.ك. (مقفلة) بتاريخ 23 ديسمبر 2006 بعقد اجتماع الجمعية العمومية غير العادية وتم الموافقة على ما يلي :

- زيادة رأس مال الشركة من 14,684,371 دينار كويتي (146,843,710 سهم) إلـى 18,564,964 دينار كويتي (185,649,649 سهم) وذلك بإصدار 38,805,939 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وعـلاوة اصدار بمبلغ 211 فلس للسهم الواحد ، على أن يتم الاكتتاب في تلك الزيادة لمـا نـسبته 46.57% مـن مساهمي شركة أسيكو العالمية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) تحت التصفية .

- تم في نفس الاجتماع الحصول على تنازل من مساهمي الشركة الأم عن حقهم في الاكتتاب في زيادة رأس المال لصالح مساهمين آخرين .

إن الموجودات والمطلوبات المحولة من الشركـة الجاري تصفيتها إلى الشركة الأم كنتيجة للتصفية هي كما يلي :

موجودات	
نقد ونقد معادل	**2,988,503**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**727,797**
مدينون	**203,732**
مستحق من أطراف ذات صلة	**194,836**
عقارات استثمارية	**2,317,455**
مشاريع تحت التنفيذ	**20,895,603**
موجودات ثابتة	**60,353**
مجمع إستهلاك	**(620)**
	27,387,659
مطلوبات	
قروض	**2,548,407**
دائنون	**225,357**
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**1,061,356**
	3,835,120
صافي الموجودات المحولة كنتيجة للتصفية	**23,552,539**

وقد تمثلت بـ :

استثمار في شركة تابعة غير مجمعة	**11,490,752**
المستحق لمساهمي شركة جاري تصفيتها	**12,061,787**
	23,552,539

13 - عقارات استثمارية

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**4,000,000**	21,967,102
المحول من شركة جاري تصفيتها	**2,317,455**	-
إضافات	**2,202,347**	4,920,548
المحول إلى مشاريع تحت التنفيذ	**-**	(9,117,474)
إستبعادات	**-**	(14,070,176)
أرباح تقييم عقارات استثمارية	**3,106,545**	300,000
الرصيد في نهاية السنة	**11,626,347**	4,000,000

إن استثمارات عقارية بمبلغ 7,490,275 دينار كويتي مع إيرادات الإيجـارات المـستقبلية مرهونـة مقابـل قروض طويلة الأجل (إيضاح 20) .

14 – حق إنتفاع أراضي مستأجرة

	حق إنتفاع أراضي مستأجرة
التكلفة كما فى 31 ديسمبر 2005	2,029,225
إستبعاد نتيجة شركة تابعة للشركة التابعة	(880,000)
التكلفة كما في 31 ديسمبر 2006	**1,149,225**
الإطفاء المتراكم كما فى 31 ديسمبر 2005	455,151
المتعلق بإستبعاد شركة تابعة للشركة التابعة	(301,962)
المحمل على السنة	100,598
الإطفاء المتراكم كما فى 31 ديسمبر 2006	**253,787**
الرصيد كما فى 31 ديسمبر 2006	**895,438**
الرصيد كما فى 31 ديسمبر 2005	1,574,074

إن الأراضي مستأجرة من الدولة لمدة 20 سنة تنتهي في 15 يونيو 2017 ، ويتم إطفاء تكلفة حق الإنتفاع بها على مدى فترة عقد الإيجار .

15 - الشهرة

	2006
الرصيد في بداية السنة	**3,158,661**
إستبعاد نتيجة شركة تابعة للشركة التابعة	**(908,155)**
الرصيد في نهاية السنة	**2,250,506**

16 – مشاريع تحت التنفيذ

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**14,138,870**	4,602,963
المحول من شركة جاري تصفيتها	**20,895,603**	-
إضافات	**18,421,347**	4,255,850
إستبعادات	**(5,347,891)**	-
المحول من استثمارات عقارية	**-**	9,117,474
المحول إلى موجودات ثابتة	**-**	(3,837,417)
المحول من موجودات ثابتة	**145,546**	-
فروق ترجمة عملات أجنبية	**(37,593)**	-
الرصيد في نهاية السنة	**48,215,882**	14,138,870

مشاريع تحت التنفيذ بمبلغ 31,630,373 دينار كويتي مرهونة مقابل قروض طويلة الأجل (إيضاح 20) . خلال السنة قامت الشركة الأم ببيع مشروع تحت التنفيذ بمبلغ 10,371,007 دينار كويتي بربح قدره 5,023,116 دينار كويتي .

17 - موجودات ثابتة

	أراضي ومباني	آلات ومعدات	مركبات	عدد وأدوات	أثاث وتركيبات	المجموع
التكلفة						
كما في 31 ديسمبر 2005	4,408,537	15,469,654	2,390,740	179,432	1,904,165	24,352,528
اضافات	4,738	281,488	521,461	22,316	100,082	930,085
المحول من شركة جاري تصفيتها	-	-	25,710	-	34,643	60,353
المحول إلى مشاريع تحت التنفيذ	-	(151,218)	-	-	-	(151,218)
إستبعادات	-	(45,075)	(116,182)	-	(30,614)	(191,871)
موجودات ثابتة مشطوبة	(670,542)	(881)	-	(95)	(133,019)	(804,537)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(12,617)	(29,249)	(558)	(488)	(460)	(43,372)
كما في 31 ديسمبر 2006	**3,730,116**	**15,524,719**	**2,821,171**	**201,165**	**1,874,797**	**24,151,968**
الاستهلاك المتراكم						
كما في 31 ديسمبر 2005	1,076,097	4,214,233	1,558,446	121,693	1,606,338	8,576,807
المحمل على السنة	198,749	757,546	376,512	37,042	164,265	1,534,114
المتعلق بالمحول إلى مشاريع تحت التنفيذ	-	(5,671)	-	-	-	(5,671)
المتعلق بالمحول من شركة جاري تصفيتها	-	-	282	-	338	620
المتعلق بالإستبعادات	-	(5,093)	(88,409)	-	-	(93,502)
موجودات ثابتة مشطوبة	(161,760)	(881)	-	(95)	(109,609)	(272,345)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(789)	(1,795)	(393)	(150)	(200)	(3,327)
كما في 31 ديسمبر 2006	**1,112,297**	**4,958,339**	**1,846,438**	**158,490**	**1,661,132**	**9,736,696**
صافي القيمة الدفترية :						
كما في 31 ديسمبر 2006	**2,617,819**	**10,566,380**	**974,733**	**42,675**	**213,665**	**14,415,272**
كما في 31 ديسمبر 2005	3,332,440	11,255,421	832,294	57,739	297,827	15,775,721

تتضمن تكلفة المبيعات مبلغ 1,173,148 دينار كويتي من إستهلاك الموجودات الثابتة عن السنة (2005 – 1,131,880 دينار كويتي) .

إن مباني مصنع الشركة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة لمدة 25 سنة تنتهي في 30 يونيو 2017 وقابلة للتجديد .

18 - بنوك دائنة

تتراوح معدل الفائدة السنوية على السحب على المكشوف ما بين 1% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلـن مـن قبل بنك الكويت المركزي . إن البنوك الدائنة مضمونة بأوراق دفع .

19 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2006	2005
دائنون	**3,038,848**	3,117,418
اجازات مستحقة للموظفين	**119,264**	70,479
المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**199,452**	91,767
ضريبة دعم عمالة الوطنية المستحقة	**745,152**	416,083
مكافأة أعضاء مجلس الادارة	**95,000**	85,000
دفعات مقدمة من العملاء	**809,242**	2,181,543
مصاريف مستحقة واخرى	**880,947**	737,746
	5,887,905	6,700,036

20 - قروض

أ - قروض قصيرة الأجل

	2006	2005
قروض بالدينار الكويتى ، مضمونة بورقـة دفع (سند أذنى)	**3,798,210**	8,082,389
قرض بالدولار الأمريكي ، غير مضمون	**-**	1,462,500
قرض بالدرهم الاماراتي ، مضمون بورقـة دفع (سند اذني)	**-**	955,440
	3,798,210	10,500,329

ب - قروض طويلة الأجل

	جارى	غير جارى
قـروض بالـدرهم الإمـاراتي ، مـضمونة بمشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 16)	**4,514,911**	2,621,596
قـروض بالـدرهم الإمـاراتي ، مـضمونة بعقارات استثمارية (إيضاح 13)	**2,365,350**	-
قروض بالدينار الكويتى ، مضمونة بورقـة دفع (سند أذنى)	**3,233,334**	10,720,832
قروض بالدولار الأمريكي مضمونة بورقـة دفع	**-**	3,925,520
	10,113,595	17,267,948

إن القروض أعلاه ممنوحة بعملات مختلفة وبمتوسط معدل سعر فائدة سنوي يتراوح من 1% إلى 2.5% فوق سعر خصم البنوك المركزية والليبور والديبور .

21 – مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2006	2005
الرصيد في بداية السنة	**547,920**	421,942
المحمل على السنة	**235,227**	164,403
المدفوع خلال السنة	**(60,637)**	(38,425)
الرصيد في نهاية السنة	**722,510**	547,920

22 - رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع يتكون من 146,843,716 سهم (2005 – 124,973,377 سهم) بقيمة أسمية 100 فلس للسهم الواحد .

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها بتاريخ 25 مارس 2006 زيادة رأس المال من 124,973,377 سهم إلى 146,843,716 سهم بزيادة قدرها 21,870,339 سهم تمثل 5% أسهم منحة (2005 – 5%) و12.5% حقوق إكتتاب (2005 – لا شيء) .

	أسهم	القيمة الأسمية دينار كويتي
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	124,973,377	12,497,337
أسهم منحة 5%	6,248,668	624,867
حقوق إكتتاب 12.5%	15,621,671	1,562,167
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	**146,843,716**	14,684,371

23 – علاوة الإصدار

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها بتاريخ 25 مارس 2006 اصدار حقوق إكتتاب بواقع 12.5% تمثل 15,621,671 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وعلاوة اصدار 300 فلس للسهم الواحد .

24 - احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل الإحتياطي الإجباري إلى 50% من رأس المال . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم .

25 - أسهم خزانة

	31 ديسمبر 2006	31 ديسمبر 2005
عدد الأسهم	**1,750,518**	391,518
نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة	**%1.19**	%0.31
القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)	**544,291**	266,232

26 – المعلومات حسب القطاعات

فيما يلي البيانات التحليلية لقطاعات النشاط الرئيسية بالشركة :

31 ديسمبر 2006

	الخرسانة الخلوية	**تطوير المساكن**	**المقـاولات**	**الإجمالـي**	**الأقلية / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة**	**الإجمالـي**
إيرادات العمليات	**13,222,267**	**14,425,697**	**48,588,456**	**76,236,420**	**(21,744,818)**	**54,491,602**
تكاليف العمليات	**7,627,788**	**13,635,613**	**42,201,696**	**63,465,097**	**(19,726,328)**	**43,738,769**
صافي ربح السنة	**10,458,821**	**806,554**	**2,823,014**	**14,088,389**	**(742,974)**	**13,345,415**
مصروفات تمويلية	**1,498,334**	**117,177**	**208,350**	**1,823,861**	**-**	**1,823,861**
إستهلاكات	**58,769**	**12,385**	**289,812**	**360,966**	**-**	**360,966**
مجموع الموجودات	**131,287,862**	**2,593,917**	**16,426,930**	**150,308,709**	**(41,308,095)**	**109,000,614**
مجموع المطلوبات	**80,213,358**	**1,761,051**	**9,786,110**	**91,760,519**	**(37,414,216)**	**54,346,303**

31 ديسمبر 2005

	الخرسانة الخلوية	تطوير المساكن	المقـاولات	الإجمالـي	الأقلية / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالـي
إيرادات العمليات	13,613,650	8,732,381	21,349,954	43,695,985	(9,667,452)	34,028,533
تكاليف العمليات	7,171,133	7,696,488	18,121,488	32,989,109	(9,333,604)	23,655,505
صافي ربح السنة	5,767,683	827,952	1,780,927	8,376,562	(469,508)	7,907,054
مصروفات تمويلية	1,098,505	495,890	190,699	1,785,094	-	1,785,094
إستهلاكات	124,521	13,063	282,558	420,142	-	420,142
مجموع الموجودات	68,714,672	14,428,546	12,870,991	96,014,209	(15,697,306)	80,316,903
مجموع المطلوبات	27,700,026	13,110,361	9,019,070	49,829,457	(12,693,294)	37,136,163

27 - إيرادات استثمارات

	2006	2005
إيرادات توزيعات	**164,800**	500,000
أرباح بيع استثمار متاح للبيع	**56,064**	-
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**5,500**	-
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**-**	486,000
	226,364	986,000

28 - ايرادات أخرى

	2006	2005
رسوم بيع حق الأولوية في إكتتاب	**-**	441,667
أرباح بيع موجودات ثابتة	**31,426**	4,020
أتعاب اشراف	**119,915**	-
متنوعة	**341,783**	169,851
	493,124	615,538

29 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة ، والمحول إلى الإحتياطي الإجباري .

30- ضريبة دعم العمالة الوطنية

تم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح شركات مساهمة مدرجة تابعة وزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة وتعويضات مطالبات هيئة الأمم المتحدة .

31 – مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

32 - ربحية السهم

يتم إحتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة ، ليس هناك أسهم مخفضة متوقع إصدارها ، وفيما يلي المعلومات اللازمة لإحتساب ربحية السهم :

	2006	2005 (المعدلة)
صافي ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم	**13,345,415**	7,907,054
عدد الأسهم القائمة :	**سهم**	سهم
عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة	**139,096,801**	128,262,150
أسهم منحة 5%	**6,248,669**	6,248,669
المتوسط المرجح لأسهم الخزانة	**(857,252)**	(411,094)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة	**144,488,218**	134,099,725
	فلس	فلس
ربحية السهم المتلعقة بمساهمي الشركة الأم	**92.36**	58.96

33 – تكلفة العاملين

تم توزيع تكلفة العاملين على النحو التالي :

	2006	2005
تكلفة المبيعات	**2,108,138**	2,872,684
مصروفات إدارية وعمومية	**563,769**	686,297
مصروفات تسويقية	**158,071**	96,162
	2,829,978	3,655,143

34 – توزيعات مقترحة

اقترح مجلس الإدارة إجراء توزيعات نقدية لسنة 2006 بواقع 50 فلس للسهم بعد خصم أسهم الخزانة و5% أسهم منحة أي ما يعادل خمسة أسهم لكل 100 سهم ، ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 15 مارس 2006 على توزيعات نقدية بواقع 50 فلس للسهم وأسهم منحة بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

35 - الأدوات المالية

تستخدم الشركة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل والإستثمارات والمدينين والدائنين والقروض قصيرة الأجل ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه .

مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . تحمل القروض قصيرة الأجل بمعدل فائدة ثابتة ومتغيرة أما البنوك الدائنة فتحمل بمعدل فائدة متغيرة وفقا لأسعار الفائدة السائدة . وتعمل الشركة على الحد من الإقتراض عن طريق إدارة رأس المال العامل بطريقة جيدة .

مخاطر الائتمان

إن خطر الإئتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بإلتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر . إن الموجودات المالية للشركة والتي تتعرض لمخاطر الائتمان تتمثل بشكل رئيسي في الإستثمارات والمدينين . يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بينما تظهر الإستثمارات بالقيمة العادلة لها .

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المشتريات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي وتحرص الشركة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة الشركة على تسييل موجوداتها المالية بقيمة تقارب قيمتها العادلة للوفاء بإلتزامات الشركة المالية وتعمل الإدارة على الحد من هذه المخاطر عن طريق تقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري .

مخاطر التدفق النقدي

إن مخاطر التدفق النقدي يتمثل في خطر تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بأداة مالية نقدية ، ولا يوجد لدى الشركة حاليا خطر تدفق نقدي جوهري .

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية . ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى تعتبر مناسبة . تعتبر القيمة الدفترية للأدوات المالية المستخدمة كما في 31 ديسمبر مساوية تقريبا لقيمتها العادلة .

36 - الالتزامات المحتملة

	2006	2005
مقابل خطابات ضمان	**1,241,700**	279,679
إعتمادات مستندية	**1,056,246**	-
إلتزامات تعاقدية مقابل شراء مواد	**-**	254,400
	2,297,946	534,079

37 – أحداث لاحقة

بموجب مذكرة صادرة من إدارة الشركات رقم 16 بتاريخ 2007/1/14 بناء على الجمعية العامة الغير عادية المنعقدة بتاريخ 2006/12/23 تمت الموافقة على ما يلي :

جرى التأشير بالسجل التجاري بالآتي :

1 - زيادة رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع والبالغ 14,684,371 دينار كويتي إلى 18,564,965 دينار كويتي بمقدار 3,880,594 دينار كويتي بقيمة اسمية مقدارها 100 فلس اضافة عليها علاوة اصدار قدرها 211 فلس لكل سهم تخصص للمساهمين الجدد وتدفع عن طريق دفعة واحدة .

2 - تعديل نص المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي المتعلقة برأس مال الشركة .

"حدد رأس مال الشركة بمبلغ 18,564,965 دينار كويتي موزعة على 185,649,649 سهم قيمة كل سهم (100) فلس وجميع الأسهم نقدية" .

38 - أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع تصنيف أرقام السنة الحالية .