شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمع	8 – 7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	36 – 9

عبدالرحمن القعود وشركاه
عضو في msi العالمية
محاسبون قانونيون
ص.ب. 26111 صفاة
13122 الكويت
تليفون : 22467851/2
22434083/4
فاكس : 22467853
e-mail : al_qaoud@hotmail.com

RSM البزيع و شركاهم
محاسبون قانونيون
عمارة الخطوط الجوية الكويتية – الدور السابع شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 – دولة الكويت
تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)
فاكسملي : 22412761 (965)
www.albazie.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة اسيكو للصناعات – ش.م.ك.(مقفلة)
دولة الكويت

تقرير البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة اسيكو للصناعات – ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية الإدارة. وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ .

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 الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة . يتم اختيار الإجراءات استنادا إلى تقدير مدققو الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدققو الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض 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 كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكننا من إبداء رأينا .

الرأي

برأينا ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي لشركة اسيكو للصناعات – ش.م.ك. (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2010 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 والنظام 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 المعلومات المحاسبية 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 في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم ، على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

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

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

دولة الكويت
28 مارس 2011

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	2010	2009
الموجـودات			
نقد ونقد معادل	3	2,437,639	3,769,551
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	4	8,591,743	6,752,522
إجمالي المستحق من عملاء عن أعمال مقاولات	5	33,978	157,501
مستحق من أطراف ذات صلة	6	4,564,661	6,183,143
مخزون	7	5,993,340	5,356,544
أراضي تحت التطوير	8	-	164,420
استثمارات متاحة للبيع	9	2,551,862	2,842,674
استثمار فى شركات زميلة	10	13,039,429	13,366,597
عقارات استثمارية	11	169,914,248	142,539,795
حق إنتفاع أراضي مستأجرة	12	588,819	723,065
موجودات ثابتة	13	31,781,630	32,029,476
الشهرة	14	1,500,000	2,000,000
مجموع الموجودات		240,997,349	215,885,288
المطلوبات وحقوق الملكية			
بنوك دائنة	15	7,803,624	5,352,492
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	16	11,720,482	11,654,366
إجمالي المستحق إلى عملاء عن أعمال مقاولات	5	1,625,447	326,208
مستحق إلى أطراف ذات صلة	6	5,822,112	4,028,029
قروض	17	129,500,561	111,763,506
توزيعات مستحقة للمساهمين		1,338,860	807,356
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	990,276	1,007,312
مجموع المطلوبات		158,801,362	134,939,269
حقوق الملكية :			
رأس المال	19	22,565,831	21,491,268
علاوة إصدار	20	24,426,446	24,426,446
إحتياطي إجباري	21	8,468,516	8,076,099
أسهم خزانة	22	(432,774)	(432,774)
إحتياطي أسهم خزانة		2,589,875	2,589,875
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة		(71,143)	(71,143)
أثر التغير فى حقوق ملكية شركة زميلة		(289,530)	(398,797)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		(504,215)	(105,351)
أرباح مرحلة		21,267,405	21,090,037
مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم		78,020,411	76,665,660
الحصص غير المسيطرة		4,175,576	4,280,359
مجموع حقوق الملكية		82,195,987	80,946,019
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		240,997,349	215,885,288

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

غسان احمد سعود الخالد
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	**2010**	2009
إيرادات العمليات	23	**38,817,924**	51,722,926
تكاليف العمليات	23	**(29,915,296)**	(43,594,742)
مجمل ربح العمليات		**8,902,628**	8,128,184
مصروفات ادارية وعمومية	24	**(4,376,983)**	(4,219,085)
مصروفات بيعية		**(1,050,752)**	(1,278,817)
إستهلاكات وإطفاءات	23	**(643,965)**	(678,369)
ربح العمليات		**2,830,928**	1,951,913
خسارة بيع عقار استثماري	11	**-**	(450,000)
التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	11	**(226,727)**	326,044
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	10	**(395,998)**	107,231
خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة	10	**-**	(1,060,910)
خسائر انخفاض في قيمة الشهرة	14	**(500,000)**	(250,506)
صافي خسائر استثمارات	25	**(754)**	(129,988)
الربح الناتج من بيع أراضي تحت التطوير	8	**51,580**	-
ايرادات إيجارات		**3,571,767**	4,848,984
ايرادات فوائد		**25,231**	7,638
ايرادات أخرى	26	**758,050**	530,175
أعباء تمويلية	23	**(2,083,661)**	(2,148,533)
مخصص لم يعد له ضرورة		**150,000**	-
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها	4	**(55,000)**	(400,000)
مخصص مخزون بطيء الحركة	7	**-**	(100,000)
(خسارة) ربح فروق عملات أجنبية		**(121,342)**	100,774
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**4,004,074**	3,332,822
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	27	**(13,950)**	(17,679)
ضريبة دعم العمالة الوطنية	28	**(95,303)**	(110,052)
حصة الزكاة	29	**(15,771)**	(26,399)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	30	**(15,000)**	(15,000)
صافي ربح السنة		**3,864,050**	3,163,692
المتعلق بـ :			
مساهمي الشركة الأم		**3,784,148**	3,758,366
الحصص غير المسيطرة		**79,902**	(594,674)
صافي ربح السنة		**3,864,050**	3,163,692
		فلس	فلس
ربحية السهم	31	**16.83**	16.75

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	**2010**	2009
صافي ربح السنة		**3,864,050**	3,163,692
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر :			
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**(583,549)**	2,512,016
حصة الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى من شركات الزميلة	10	**109,267**	(139,648)
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة		**(474,282)**	2,372,368
مجموع الدخل الشامل للسنة		**3,389,768**	5,536,060
المتعلق بـ :			
مساهمي الشركة الأم		**3,494,551**	6,161,900
الحصص غير المسيطرة		**(104,783)**	(625,840)
مجموع الدخل الشامل للسنة		**3,389,768**	5,536,060

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	المتعلقة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي إجباري	أسهم خزانة	احتياطي أسهم خزانة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	أثر التغير في حقوق ملكية شركة زميلة	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	أرباح مرحلة	مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	20,467,874	24,426,446	7,683,349	(731,539)	2,583,763	(71,143)	(259,149)	(2,648,533)	19,767,020	71,218,088	3,525,539	74,743,627
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	-	(139,648)	2,543,182	3,758,366	6,161,900	(625,840)	5,536,060
أسهم منحة 5%	1,023,394	-	-	-	-	-	-	-	(1,023,394)	-	-	-
توزيعات نقدية 5%	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,019,205)	(1,019,205)	-	(1,019,205)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	298,765	6,112	-	-	-	-	304,877	-	304,877
أثر بيع شركة تابعة نتج عنه شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	920,728	920,728
أثر بيع حصة من استثمار في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	459,932	459,932
المحول إلى الاحتياطي الاجباري	-	-	392,750	-	-	-	-	-	(392,750)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	21,491,268	24,426,446	8,076,099	(432,774)	2,589,875	(71,143)	(398,797)	(105,351)	21,090,037	76,665,660	4,280,359	80,946,019
مجموع الدخل (الخسارة) الشامل للسنة	-	-	-	-	-	-	109,267	(398,864)	3,784,148	3,494,551	(104,783)	3,389,768
أسهم منحة 5% (إيضاح 32)	1,074,563	-	-	-	-	-	-	-	(1,074,563)	-	-	-
توزيعات نقدية 10% (إيضاح 32)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,139,800)	(2,139,800)	-	(2,139,800)
المحول إلى الاحتياطي الاجباري	-	-	392,417	-	-	-	-	-	(392,417)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	**22,565,831**	**24,426,446**	**8,468,516**	**(432,774)**	**2,589,875**	**(71,143)**	**(289,530)**	**(504,215)**	**21,267,405**	**78,020,411**	**4,175,576**	**82,195,987**

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة اسيكو للصناعات - ش.م.ك.(مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2010	2009
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**4,004,074**	3,332,822
تسويـات :		
إستهلاكات	**2,164,292**	2,486,266
إطفاءات	**134,246**	57,456
حصة المجموعة من خسائر (نتائج) أعمال شركات زميلة	**395,998**	(107,231)
أعباء تمويلية	**2,083,661**	2,148,533
ايرادات إيجارات	**(3,571,767)**	(4,848,984)
إيرادات فوائد	**(25,231)**	(7,638)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**221,988**	238,916
الربح الناتج من بيع أراضي تحت التطوير	**(51,580)**	-
أرباح بيع موجودات ثابتة	**(11,899)**	(32,454)
خسارة بيع عقار استثماري	**-**	450,000
إيرادات توزيعات	**-**	(11,572)
إيرادات تورق	**(290,058)**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**226,727**	(326,044)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(316,369)**	-
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها	**55,000**	400,000
مخصص مخزون بطيء الحركة	**-**	100,000
مخصص لم يعد له ضرورة	**(150,000)**	-
خسائر انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع	**290,812**	192,845
خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة	**-**	1,060,910
خسائر انخفاض في قيمة الشهرة	**500,000**	250,506
	5,659,894	5,384,331
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**(1,844,221)**	2,542,719
مستحق من عملاء عن أعمال المقاولات	**123,523**	4,282,029
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,618,482**	(1,404,318)
مخزون	**(536,796)**	1,302,249
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**210,338**	(2,004,488)
مستحق إلى عملاء عن أعمال المقاولات	**1,299,239**	326,208
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**1,794,083**	(2,129,031)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	**(237,279)**	(111,731)
المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية	**(149,867)**	-
المدفوع للزكاة	**(134,379)**	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**7,803,017**	8,187,968

2009	**2010**	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
-	**216,000**	المحصل من بيع أراضي تحت التطوير
(25,955,408)	**(27,601,180)**	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
3,250,000	**-**	المحصل من بيع عقارات استثمارية
-	**(12,683)**	المدفوع في استثمار في شركات زميلة
(1,951,837)	**(2,394,774)**	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
200,632	**274,422**	المحصل من بيع موجودات ثابتة
4,848,984	**3,571,767**	ايرادات إيجارات مستلمة
-	**290,058**	إيرادات تورق مستلمة
11,572	**-**	إيرادات توزيعات مستلمة
7,639	**25,231**	إيرادات فوائد مستلمة
(19,588,418)	**(25,631,159)**	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(5,109,602)	**2,451,132**	المحصل من (المدفوع إلى) بنوك دائنة
22,354,870	**17,737,055**	صافى المحصل من قروض لأجل
(2,148,533)	**(2,083,661)**	أعباء تمويلية مدفوعة
(701,221)	**(1,608,296)**	المدفوع كتوزيعات نقدية للمساهمين
304,877	**-**	المحصل من بيع أسهم خزانة
14,700,391	**16,496,230**	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
3,299,941	**(1,331,912)**	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
469,610	**3,769,551**	النقد والنقد المعادل في بداية السنة (إيضاح 3)
3,769,551	**2,437,639**	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة (إيضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (36) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (مقفلة) بموجب عقد تأسيس موثق لدى إدارة تسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 16540 بتاريخ 23 يونيو 1990 ، وقد تم التأشير على ذلك بالسجل التجاري تحت رقم 41903 بتاريخ 17 يوليو 1991 .

وفقا لإجتماع الجمعية العمومية للمساهمين المنعقد فى 18 مايو 2008. فقد تم تغيير اسم الشركة من شركة صناعات الخرسانة الخلوية – ش.م.ك.(مقفلة) إلى شركة اسيكو للصناعات – ش.م.ك.(مقفلة) . تم التأشير على ذلك في السجل التجاري فى 25 مايو 2008 .

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 .

بلغ عدد موظفي الشركة الأم 225 موظف كما في 31 ديسمبر 2010 (2009- 300 موظف).

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 28 مارس 2011 ، إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

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 بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتى تدرج بقيمتها العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2010 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) (2008)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (المعدل) عددا من التغيرات الجوهرية في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تتم بعد تاريخ سريان هذا المعيار . تؤثر التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل . وسوف يكون لهذه التغيرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المدرجة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" (معدل) (2008)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين . لذلك ، فإن مثل تلك المعاملة لم يعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر . إضافة إلى ذلك ، فإن هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغيير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة . إن تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) سوف تؤثر على الحيازات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 38 "المعدل" "الموجودات غير الملموسة"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي اصدرت في إبريل 2009 . إن المجموعة سوف تطبق معيار المحاسبة الدولي رقم" 38 المعدل "من تاريخ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "المعدل" . هذا التعديل يوضح التوجيه في قياس القيمة العادلة للموجودات غير الملموسة المكتسبة في الجمع بين الأعمال ويسمح هذا بتجميع الموجودات الملموسة كأصل واحد إذا كان كل أصل بمفرده لديه نفس العمر الإنتاجي . هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "التعديل" "عرض البيانات المالية"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي اصدرت في إبريل 2009 . هذا التعديل يعطي توضيح عن التسويات المحتملة للمطلوبات عن طريق إصدار الملكية ليس ذات صلة بتصنيفها كمطلوبات متداولة أو غير متداولة عن طريق تعديل تعريف المطلوبات كمطلوبات غير متداولة (شريطة أن تكون المجموعة لديها حق غير مشروط لإرجاء تسوية عن طريق تحويل مبالغ نقدية أو موجودات أخرى لما لا يقل عن 12 شهر بعد انتهاء الفترة المحاسبية) على الرغم من حقيقة أن المجموعة مطلوبا منها التسديد عن طريق الأسهم لطرف آخر في أي وقت . إن المجموعة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (التعديل) ابتداء من 1 يناير 2010 . هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية"

إن هذا التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي نشرت فى إبريل 2009 . هذا التعديل ينص صراحة على أن الإنفاق الناتج فقط من الاعتراف بالأصل يمكن تصنيفه كتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية.

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

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "لأدوات المالية"

يوضح المعيار ، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2013 ، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها . ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلي خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية . تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة . إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 . تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها . كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة .

أخرى

التعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1)	- الاستثناءات المحدده من افصاحات المقارنة للمطبقين للمرة الأولى
التعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) – الافصاحات	- تحويلات الموجودات المالية
معيار المحاسبة الدولي رقم (24) (المعدل في 2009)	- افصاحات أطراف ذات صلة
التعديلات لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32)	- تصنيف حقوق الإصدار
التعديلات على تفسير رقم (14)	- المدفوعة المقدمة للحد الدنى لمتطلبات التمويل
تفسير رقم (19)	- تسوية المطلوبات المالية عن طريق أدوات الملكية

ب – أسس التجميع :

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة اسيكو للصناعات– ش.م.ك. (مقفلة) والشركات التابعة التالية :

اسم الشركات التابعة	بلد التأسيس	**نسبة الملكية 2010**	نسبة الملكية 2009
شركة غسان أحمد سعود الخالد وشركاه – ذ.م.م. – وشركتها التابعة	الكويت	**%75**	%75
أسيكو العربية للتجارة العامة والمقاولات-ذ.م.م.	الكويت	**%60**	%60
أسيكو للانشاءات - ش.م.ك. (مغلقة)	الكويت	**%75**	%75
أسيكو كويت – ذ.م.م.	الكويت	**%100**	-

يتضمن بيان المركز المالي المجمع المرفق للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية آنذاك البيانات المالية التالية المتعلقة بشركة اسيكو كويت – ذ.م.م. بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 لا تحتوي على مثل هذه المعلومات :

بيان المركز المالي المجمع

	دينار كويتي
الموجودات :	
نقد بالصندوق ولدى البنوك	**169,786**
مدينون	**183,374**
مخزون	**6,353**
موجودات الثابتة	**5,683**
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**(27,306)**

بيان الدخل المجمع

	دينار كويتي
المبيعات	**296,714**
تكلفة المبيعات	**(149,282)**
مصروفات ادارية وعمومية	**(125,981)**
استهلاكات	**(493)**

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم .وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم 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 الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية .عند التجميع، يتم 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 الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج .

تقاس الحصص غير المسطيرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة ، وذلك على أساس كل عملية على حده .

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة ، مع عدم التغير في السيطرة ، كمعاملة حقوق ملكية . يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز . إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها :

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة .
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة .
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية .
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به .
- تدرج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر .
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر .

جـ- دمج الأعمال :

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية . تقاس تكلفة الحيازة وفقا لمجموع المقابل المحول ، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة اي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة . بالنسبة لكل عملية دمج أعمال ، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة . تدرج تكاليف الحيازة كمصروف عند تكبدها .

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال ، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقا للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة . يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة .

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل ، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة ويدرج اي ربح أو خسارة ضمن بيان الدخل المجمع .

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة . إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام ، سوف يتم إدراجها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 ، الأدوات المالية : التحقق والقياس . عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية ، يجب أن لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائيا ضمن حقوق الملكية .

يتم قياس الشهرة مبدئيا بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة . إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها ، يدرج الفرق في بيان الدخل المجمع .

بعد التسجيل المبدئي ، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة . لغرض اختبار انخفاض القيمة ، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال ، من تاريخ الحيازة ، إلى كل وحده من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات .

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءا من العمليات بداخل الوحدة ، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات . يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد .

د - النقد والنقد المعادل :
يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب ولدى البنوك والتي تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع .

هـ - المدينون :
يتم الاعتراف مبدئيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصا مخصص الانخفاض الدائم في القيمة .إن مخصص الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين . تكمن صعوبات المدينين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدين سيكون معرضا لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد (أكثر من 120 يوما بعد تاريخ الاستحقاق) ، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت قيمتها بصفة دائمة . إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع ضمن المصاريف العمومية والإدارية . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين ، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل المجمع .

و- 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 التكلفة المواد 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.

ز - المخزون:
يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد عمل مخصص لأية بنود متقادمة أو بطيئة الحركة . تتضمن التكلفة المواد المباشرة، وأجور العمالة المباشرة 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.

ح - الأراضي تحت التطوير :
تدرج الأراضي تحت التطوير والمحتفظ بها لغرض المتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ، وتدرج أي فروقات تنتج عن ذلك في بيان الدخل المجمع .

ط - الاستثمارات :
تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها كإستثمارات متاحة للبيع . إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراء الاستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند الاقتناء .

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المالية .

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ التسوية - هو التاريخ الذي تم فيه تسليم الموجودات إلى أو بواسطة المجموعة . يتم تحقق الاستثمارات مبدئيا بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

بعد التحقق المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات 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 ، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة ، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة ، وإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر .

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع ، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة ، إذا وجدت .

في حالة استبعاد أو انخفاض قيمة استثمار متاح للبيع ، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجمع .

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كليا أو جزئيا) في أحد الحالتين : عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الاستثمار وفي أي من :

أ -إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة .

ب -عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والعوائد للاستثمار ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة ، فيجب عليها إدراج الاستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه.

في نهاية كل فترة تقرير تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية . في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن أي انخفاض مؤثر أو مطول في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح اقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة . في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوما منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع - تحول من الدخل الشامل الآخر 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.

ي – الشركات الزميلة :

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري، وليس سيطرة، على القرارات الخاصة بسياساتها 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 المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة ."وفقا لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغير لاحق لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصوما منها أي انخفاض في القيمة لكل استثمار على حدة . تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل في الجوهر جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة .

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 حصة المجموعة في صافي القمية العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء ، يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها لتحديد ما إذا كانت انخفضت قيمتها باعتبارها جزء من الاستثمار . إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

ك – العقارات الاستثمارية :

أن العقارات الاستثمارية هي العقارات المحتفظ بها لغرض تأجيرها أو لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير . 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 تسحب نهائيا من الاستخدام لا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد . يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له ، أو بداية تأجيرها تشغيليا لطرف آخر . يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

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 - موجودات ثابتة :

تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكاليف 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 الانخفاض في القيمة . عند بيع أو انهاء خدمة الموجودات ، يتم إستبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الدخل المجمع .

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

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

يتم إستهلاك الات ومعدات المصانع باستخدام طريقة عدد الوحدات .

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفقتين مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة .

ن - 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 أو تحت السيطرة المشتركة المقتناة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئيا كأصل بالتكلفة ولاحقا يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض 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 الوحدة 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 يتم أخذها لتحديد ربح أو خسارة الاستبعاد.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات و المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة المقتناة عن تكلفة الاقتناء ، فإنه يجب على المجموعة إعادة تقييم تعريف وقياس صافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الاقتناء وإدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم على الفور ضمن بيان الدخل المجمع .

س - إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة :
في نهاية تاريخ التقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات .إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتساب خسائر الانخفاض في القيمة، إذا وجد .إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى .يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة 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 للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد . يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كانخفاض إعادة تقييم.

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

ع - الدائنون :
يتم إدراج الدائنين مبدئيا بالقيمة العادلة و تقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ف – الاقتراض :
تم إدراج القروض مبدئيا بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم التكاليف المتكبدة . يتم إدراج القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة ، ويتم إدراج الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الدخل المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

ص – مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين :
يتم إحتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين . إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف ، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ التقرير ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام .

ق - رأس المال
تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ر – أسهم خزانة :
تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل الشركة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد . ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة . وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية . عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين " احتياطي أسهم الخزانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه 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 ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي . لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة . إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

ش- 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 استبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية 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 الالتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حده.

مبيعات البضاعة
تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل المخاطر الهامة ومنافع الملكية إلى المشتري.

عقود المقاولات
يتم تحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناءاً 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 التغيرية والحوافز في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند اعتماد 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 ، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى 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.

تكلفة الإيراد
تتضمن تكلفة الإيراد تكلفة الأرض وتكلفة التطوير . تتضمن تكلفة التطوير تكلفة البنية التحتية والإنشاء .

بيع أراضي تحت التطوير
يتحقق الإيراد عند تحويل المخاطر الهامة ومنافع الملكية إلى المشتري .

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

عقود الإيجار التشغيلي
تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المادية المتعلقة بالملكية . جميع عقود الإيجار الأخرى تصنف كعقود إيجار تمويلية.

المجموعة كمؤجر
يتم الاعتراف بالإيرادات التأجيرية من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار . إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات للعقد يتم إضافتها على القيمة الحالية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار .

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

الإيجارات
يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند اكتسابها ، 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.

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

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ث - المخصصات :
يتم الاعتراف بالمخصص فقط 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 فترة التقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

خ - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعارالصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ . أما البنود غيرالنقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقالأسعار 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 المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثماراتبالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة . إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن التغيرات التراكمية في القيمة العادلة "ضمن الدخل الشامل الاخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينارالكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير . 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 الدخل الشامل الاخر المجمع . ويتم إدراج هذه الفروق في الدخل المجمع 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 بسعر الأقفال.

ذ - 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 .

ض- الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في المركز المالي النقد والنقد المعادل ، مدينون ، مستحق من أطراف ذات صلة ، استثمارات متاحة للبيع ، تسهيلات بنكية ، دائنون ومستحق إلى أطراف ذات صلة . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتحقق تلك 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 . إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية فيتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية . يتم إظهار 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 .

ظ – الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات 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 بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة .

1 - تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها .إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - تحديد تكلفة العقد:

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة .إن تحديد تكلفة العقد لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل . تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 11 لتحديد تكلفة العقد وتحقق الإيرادات.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء و رواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

4 - تصنيف الاستثمارات:

عند اقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كانت ستصنفه" بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل " أو" متاح للبيع "أو" محتفظ به حتى الاستحقاق ."تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل "إذا تم اقتناؤها مبدئيا بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات" متاحة للبيع."

5 - انخفاض قيمة الاستثمارات:

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد وقت انخفاض الاستثمار المتاح للبيع . هذا التحديد يتطلب آراء هامة . في اتخاذ هذه الآراء ، تقوم المجموعة ومن ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الانخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية للمستثمر وتطلعاته للأعمال على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية . إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب آراء هامة .

ب – التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي :

1 - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة:

تقوم المجموعة باحتساب 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، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

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

3 - العقود طويلة الأجل:
يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقا لطريقة محاسبة نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد . إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة . إن تحديد التكاليف المقدرة وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات . إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

4 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:
إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات . إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها . يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها .إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع .إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة .إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون تخضع لموافقة الإدارة.

غ - معلومات القطاع :
يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية علي اساس التقارير الداخلية التى يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الأستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

3 - النقد والنقد المعادل

	2010	2009
نقد بالصندوق ولدى البنوك	**1,673,753**	1,769,551
ودائع ثابتة	**763,886**	2,000,000
	2,437,639	3,769,551

إن معدل سعر الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل يتراوح من 2% الى 3% سنويا (2009- من 2% الى 3%) تستحق هذه الودائع بمعدل 90 يوم .

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2010	2009
مدينون تجاريون (أ)	**4,415,206**	4,663,334
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)	**(740,439)**	(788,309)
	3,674,767	3,875,025
شيكات تحت التحصيل	**1,072,075**	743,168
اعتمادات مستندية	**622,011**	289,691
مصاريف مدفوعة مقدما	**1,738,957**	340,592
إيرادات مستحقة	**91,349**	284,940
محجوز ضمان	**877,711**	571,455
تأمينات مستردة	**378,814**	379,995
أرصدة مدينة أخرى	**136,059**	267,656
	8,591,743	6,752,522

أ) مدينون تجاريون

لا يعتبر إن هناك إنخفاض دائم لأرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها لأقل من 6 أشهر. كما في 31 ديسمبر 2010 ، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تخفض قيمتها 575,201 دينار كويتي (2009 – 242,430 دينار كويتي) ، وهذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد . إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين هى كما يلي :

	2010	2009
من 60 الى 90 يوم	**2,663,528**	2,400,711
من 90 الى 120 يوم	**436,038**	1,231,884
أكثر من 120 يوم	**1,315,640**	1,030,739
	4,415,206	4,663,334

ب) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

	2010	2009
الرصيد في بداية السنة	**788,309**	541,927
المحمل خلال السنة	**55,000**	400,000
مخصص لم يعد له ضرورة	**(50,000)**	-
المستخدم خلال السنة	**(52,870)**	(153,618)
الرصيد في نهاية السنة	**740,439**	788,309

أن القيمة العادلة للمدينين والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتهما الدفترية كما في 31 ديسمبر 2010.

5 - إجمالي المستحق من / إلى عملاء عن أعمال المقاولات

	2010	2009
تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائـدا الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة	**5,581,915**	1,295,123
ناقصاً : المطالبات المرحلية	**(7,173,384)**	(1,463,830)
	(1,591,469)	(168,707)

والتي تتمثل في :

	2010	2009
إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات	**33,978**	157,501
إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال المقاولات	**(1,625,447)**	(326,208)
	(1,591,469)	(168,707)

6 - معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع اطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، افراد الادارة العليا ، الشركات الزميلة وبعض اطراف ذات صلة الاخرى وتخص التمويل وخدمات اخرى . ان الاسعار والشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل ادارة المجموعة . ان الارصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع اطراف ذات صلة كما يلي :

	مساهمون رئيسيون	الشركات الزميلة	أطراف ذات صلة أخرى	**2010**	2009
بيان المركز المالى المجمع					
مستحق من أطرف ذات صلة	663,639	3,212,121	688,901	**4,564,661**	6,183,143
مستحق إلى أطراف ذات صلة	933,648	4,367,411	521,053	**5,822,112**	4,028,029
بيان الدخل المجمع					
إيرادات العمليات	-	10,925	-	**10,925**	210,924
تكاليف العمليات	-	73,301	-	**73,301**	179,286
إيرادات إستثمارات	-	-	-	**-**	51,286
إيرادات أخرى	-	-	95,000	**95,000**	325,000

إن رصيد المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن قروض ممنوحة للأطراف ذات الصلة ومبيعات متبادلة وأعمال مقاولات .

2009	**2010**	
		مزايا أفراد الإدارة العليا
175,338	**228,100**	مزايا قصيرة الأجل
4,038	**4,000**	مزايا ما بعد التوظيف
179,376	**232,100**	

7- مخزون

2009	**2010**	
3,246,649	**3,224,945**	مواد أولية
1,367,309	**1,434,335**	بضاعة جاهزة
1,012,586	**1,504,060**	قطع غيار
5,626,544	**6,163,340**	
(270,000)	**(170,000)**	مخصص مخزون بطيء الحركة (أ)
5,356,544	**5,993,340**	

أ) مخصص مخزون بطيء الحركة
إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

2009	**2010**	
170,000	**270,000**	الرصيد في بداية السنة
100,000	**-**	المحمل خلال السنة
-	**(100,000)**	مخصص لم يعد له ضرورة
270,000	**170,000**	الرصيد في نهاية السنة

8 - أرض تحت التطوير

2009	**2010**	
164,420	**164,420**	الرصيد في بداية السنة
-	**(164,420)**	استبعادات
164,420	**-**	الرصيد في نهاية السنة

قامت المجموعة خلال السنة ببيع أرض تحت التطوير بقيمة 216,000 دينار كويتي مما نتج عنه ربح بقيمة 51,580 دينار كويتي .

9 - استثمارات متاحة للبيع
تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في ما يلي :

2009	**2010**	
106,600	**45,955**	استثمار في صندوق عقاري
2,736,074	**2,505,907**	استثمار في أسهم غير مسعرة
2,842,674	**2,551,862**	

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملات الأتية:

2009	**2010**	
2,276,555	**2,042,355**	دينار كويتي
566,119	**509,507**	دينار بحرينى
2,842,674	**2,551,862**	

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات غير مسعرة بقيمة 2,505,907 دينار كويتي (2009 – 2,736,074 دينار كويتي) نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة ، إن وجد .

إن إستثمارات متاحة للبيع بقيمة 1,427,619 دينار كويتي تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولى مقابل قرض لأجل (إيضاح 17) .

10 - استثمار في شركات زميلة

	بلد التأسيس	نسبة الملكية	**2010**	2009
شركة صناعات الخرسانة الخلوية السعودية– ذ.م.م.	السعودية	%45	**84,934**	76,343
شركة صناعات الخرسانة الخلوية القطرية – ذ.م.م.	قطر	%49	**2,231,767**	2,393,998
شركة المساكن الدولية للتطوير العقارى - ش.م.ك.(مقفلة).	الكويت	%35	**8,346,039**	8,433,949
شركة المساكن العربية القابضة ش. م. ك. (مقفلة)	الكويت	%11.81	**2,364,005**	2,462,306
شركة أسيكو العالمية للمقاولات – ذ.م.م.	الامارات العربية المتحدة	%45	**1**	1
شركة أسيكو الكويتية السورية – ذ.م.م.	سوريا	%50	**12,683**	-
			13,039,429	13,366,597

إن الحركة على استثمار فى شركات زميلة خلال السنة كانت كما يلى :

	2010	2009
الرصيد في بداية السنة	**13,366,597**	13,283,638
اضافات	**12,683**	-
حصة المجموعة فى (خسائر) نتائج أعمال شركات زميلة	**(395,998)**	107,231
المحول من استثمار فى شركة تابعة مجمعة	**-**	1,060,911
حصة المجموعة من التغير التراكمي في القيمة العادلة لشركة زميلة	**109,267**	(139,648)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(53,120)**	115,375
خسائر انخفاض في القيمة	**-**	(1,060,910)
الرصيد في نهاية السنة	**13,039,429**	13,366,597

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لكل إستثمار في شركة زميلة على حدا للتأكد من عدم وجود دليل على أي إنخفاض دائم في القيمة لتلك الإستثمارات . وفي حال وجود أي دليل على الإنخفاض يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتلك الإستثمارات لإحتساب خسائر الإنخفاض الدائم في القيمة .

قامت إدارة المجموعة بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة العادلة والقيمة المستخدمة ناقصة تكاليف البيع أيهما أعلي) لإستثمارها في شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) مع القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2010 لتحديد وجود أي دليل يشير إلى وجود انخفاض دائم في قيمة الاستثمار.

كما في 31 ديسمبر 2009 ، تم تخفيض الاستثمار في شركة أسيكو العالمية للمقاولات – ذ.م.م. بالكامل .

كما في 31 ديسمبر 2009 ، بلغت القيمة السوقية لاستثمار المجموعة في شركات المساكن الدولية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) بقيمة 4,620,000 دينار كويتي .

إن حصة المجموعة في الشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر كان كما يلي:

إسم الشركة الزميلة	الموجودات		المطلوبات		صافي الموجودات	
	2010	2009	**2010**	2009	**2010**	2009
شركة صناعات الخرسانة الخلوية – السعودية – ذ.م.م.	**3,096,025**	3,337,793	**3,011,091**	3,261,450	**84,934**	76,343
شركة صناعات الخرسانة الخلوية قطر – ذ.م.م.	**5,471,360**	4,171,135	**3,239,593**	1,777,137	**2,231,767**	2,393,998
شركة المساكن الدولية للتطوير العقارى ش. م. ك (مقفلة).	**9,333,579**	9,355,828	**889,019**	824,343	**8,444,560**	8,531,485
شركة المساكن العربية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	**3,000,079**	2,792,407	**285,756**	52,476	**2,714,323**	2,739,931
	20,901,043	19,657,163	**7,425,459**	5,915,406	**13,475,584**	13,741,757

	الإيرادات		النتائج	
	2010	2009	**2010**	2009
شركة صناعات الخرسانة الخلوية – السعودية المحدودة – ذ.م.م.	**966,632**	594,958	**10,365**	(169,547)
شركة صناعات الخرسانة الخلوية - قطر – ذ.م.م.	**319,920**	1,162,325	**(110,885)**	122,221
شركة المساكن الدولية للتطوير العقارى ش. م. ك (مقفلة).	**709,570**	1,382,916	**(218,846)**	124,626
شركة المساكن العربية القابضة - ش. م. ك (مقفلة).	**19,594**	155,531	**(76,632)**	29,931
	2,015,716	3,295,730	**(395,998)**	107,231

إن الإستثمار فى شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) بعدد 70,000,000 سهم والإستثمار فى شركة المساكن العربية القابضة – ش.م.ك. (مقفلة) بعدد 22,425,000 سهم تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولي مقابل قرض لأجل (إيضاح 17) .

11 - عقارات استثمارية

	عقارات استثمارية	عقارات استثمارية تحت التنفيذ	**2010**	2009
الرصيد في بداية السنة	44,766,360	97,773,435	**142,539,795**	116,268,714
إضافات	-	21,047,949	**21,047,949**	23,654,445
استبعادات	-	-	**-**	(3,700,000)
أعباء تمويلية مرسملة	-	6,553,231	**6,553,231**	3,792,654
تحويلات	125,374,615	(125,374,615)	**-**	-
التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	(226,727)	-	**(226,727)**	326,044
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	**-**	2,197,938
الرصيد في نهاية السنة	169,914,248	-	**169,914,248**	142,539,795

يوجد عقارات إستثمارية بقيمة عادلة 155,760,934 دينار كويتي (2009 – 126,024,040 دينار كويتي) مرهونة مقابل قرض لأجل (إيضاح 17) .

يوجد عقارات استثمارية بقيمة عادلة 14,153,314 دينار كويتي (2009 – 14,151,200 دينار كويتي) تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولى مقابل قرض لأجل (إيضاح 17) .

12 – حق انتفاع أراضي مستأجرة

	حق إنتفاع أراضي مستأجرة
التكلفة كما فى 31 ديسمبر 2009	1,149,225
التكلفة كما في 31 ديسمبر2010	**1,149,225**
الإطفاء المتراكم كما فى 31 ديسمبر 2009	(426,160)
المحمل على السنة	(134,246)
الإطفاء المتراكم كما فى 31 ديسمبر 2010	**(560,406)**
الرصيد كما فى 31 ديسمبر 2010	**588,819**
الرصيد كما فى 31 ديسمبر 2009	723,065

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

13 - موجودات ثابتة

	مبانـــي	آلات ومعدات	مركبـــات	عدد وأدوات	أثـــاث وتركيبـــات	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	المجمـــوع
التكلفـــة :							
كما في 31 ديسمبر 2009	12,018,789	24,652,103	3,451,601	428,903	1,042,708	3,721,333	45,315,437
اضافات	498,512	1,175,447	404,664	7,786	37,296	271,069	2,394,774
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	536,213	2,316,953	-	477,220	-	(3,330,386)	-
إستبعادات	-	(6,700)	(540,171)	-	(726)	(195,783)	(743,380)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(49,533)	(201,445)	(1,289)	(824)	(1,416)	-	(254,507)
كما في 31 ديسمبر 2010	**13,003,981**	**27,936,358**	**3,314,805**	**913,085**	**1,077,862**	**466,233**	**46,712,324**
الاستهلاك المتراكم :							
كما في 31 ديسمبر 2009	2,081,278	7,929,778	2,383,795	307,434	583,676	-	13,285,961
المحمل على السنة	601,877	892,088	472,625	38,670	159,032	-	2,164,292
المتعلق بالإستبعادات	-	(5,811)	(474,773)	-	(273)	-	(480,857)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(8,904)	(26,794)	(959)	(794)	(1,251)	-	(38,702)
كما في 31 ديسمبر 2010	**2,674,251**	**8,789,261**	**2,380,688**	**345,310**	**741,184**	-	**14,930,694**
صافي القيمة الدفترية :							
كما في 31 ديسمبر 2010	**10,329,730**	**19,147,097**	**934,117**	**567,775**	**336,678**	**466,233**	**31,781,630**
كما في 31 ديسمبر 2009	9,937,511	16,722,325	1,067,806	121,469	459,032	3,721,333	32,029,476

تتضمن تكلفة المبيعات مبلغ 1,654,573 دينار كويتي من إستهلاك الموجودات الثابتة عن السنة (2009 – 1,865,351 دينار كويتي) .

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

يوجد موجودات ثابتة بقيمة 11,562,384 تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولى مقابل قرض لأجل (إيضاح 17) .

14 - الشهرة

	القيمة
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	2,250,506
خسائر انخفاض في القيمة	(250,506)
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	2,000,000
خسائر انخفاض في القيمة	(500,000)
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	**1,500,000**

15 - بنوك دائنة

تتراوح معدل الفائدة السنوية على السحب على المكشوف ما بين 1% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي .

16 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2010	2009
دائنون تجاريون	**7,236,677**	6,206,848
دفعات مقدمة من العملاء	**2,272,876**	2,514,714
شيكات مؤجلة الدفع	**115,707**	404,070
محجوز ضمان مقاولى الباطن	**265,297**	449,227
اجازات مستحقة للموظفين	**211,179**	212,971
تأمينات للغير	**165,261**	195,602
المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**360,715**	287,927
ضريبة دعم عمالة الوطنية المستحقة	**846,705**	901,269
المستحق الى الزكاة	**45,571**	134,379
مكافأة أعضاء مجلس الادارة المستحقة	**62,000**	15,000
مصاريف مستحقة واخرى	**138,494**	332,359
	11,720,482	11,654,366

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى .

17 - قروض

	2010	2009
قرض مضمون باستثمار عقاري يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 30 يونيو 2010 .	**-**	4,800,000
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 27 مايو 2011 .	**300,000**	300,000
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 2.5% يستحق في 27 مايو 2010 .	**-**	500,000
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 31 مايو 2010 .	**-**	171,000

	2010	2009
قرض يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 28 يونيو 2010 .	-	2,668,700
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 6% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في نوفمبر 2012 .	**458,333**	-
قرض مدور مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 يونيو 2011 .	**1,500,000**	-
قرض مدور مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 28 يونيو 2011 .	**1,593,000**	-
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 1 مايو 2010 .	-	10,000,000
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق خلال 6 شهور .	**1,724,263**	-
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 31 أكتوبر 2012 .	**465,000**	-
قرض بالدرهم الاماراتي مضمون من قبل البنك يتحمل فائدة سنوية 2.75% فوق سعر الديبور يستحق في 31 مارس 2011 .	**290,442**	-
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق خلال 6 شهور .	**431,000**	-
قرض مضمون باستثمار عقاري يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 31 يوليو 2014 .	**51,100,000**	36,510,870
قرض مضمون بوعد بالرهن من الدرجة الأولي باستثمارات عقارية وأصول ثابتة واستثمارات في شركة زميلة واستثمار متاح للبيع يتحمل فائدة سنوية 3.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 1 يناير 2015 .	**29,973,560**	16,083,336
قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 سبتمبر 2012 .	**1,882,675**	2,000,000
قرض بالدرهم الإماراتي مضمون بمشروع تحت التنفيذ يتحمل فائدة سنوية 2% فوق سعر اللايبور لثلاثة أشهر يستحق في 31 يوليو 2017.	**39,782,288**	38,729,600
	129,500,561	111,763,506

تتمثل القروض فيما يلي :

	2010	2009
الجزء المتداول	**5,548,263**	18,439,700
الجزء غير المتداول	**123,952,298**	93,323,806
	129,500,561	111,763,506

18 – مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2010	2009
الرصيد في بداية السنة	**1,007,312**	878,169
المحمل على السنة	**221,988**	238,916
المدفوع خلال السنة	**(237,279)**	(111,731)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(1,745)**	1,958
الرصيد في نهاية السنة	**990,276**	1,007,312

19 - رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع يتكون من 225,658,319 سهم (2009 – 214,912,685 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد .

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها بتاريخ 2 يونيو 2010 زيادة رأس المال من 214,912,685 سهم إلى 225,658,319 سهم بزيادة قدرها 10,745,634 سهم عن طريق اصدار 5% أسهم منحة (2009 – 5%) .

	أسهم	القيمة الإسمية دينار كويتي
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	214,912,685	21,491,268
أسهم منحة - 5%	10,745,634	1,074,563
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	**225,658,319**	**22,565,830**

20 – علاوة الإصدار

تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة .إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

21 - 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 وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

22 - أسهم خزانة

	2010	2009
عدد الأسهم	**879,216**	837,349
نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة	**%0.39**	%0.39
القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)	**316,518**	322,379
التكلفة (بالدينار الكويتي)	**432,774**	432,774

23 – المعلومات حسب القطاعات

فيما يلي البيانات التحليلية لقطاعات النشاط الرئيسية بالمجموعة :

31 ديسمبر 2010

	الصناعة	**العقارات والفنادق**	**المقـاولات**	**الإجمالـــي**	**الحصص غيرالمسيطرة / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة**	**الإجمالـــي**
إيرادات العمليات	**39,901,091**	**1,742,426**	**9,932,538**	**51,576,055**	**(12,758,131)**	**38,817,924**
تكاليف العمليات	**31,462,591**	**-**	**9,468,411**	**40,931,002**	**(11,015,706)**	**29,915,296**
صافي ربح السنة	**2,555,594**	**1,688,020**	**(379,565)**	**3,864,049**	**(79,901)**	**3,784,148**
أعباء تمويلية	**309,677**	**1,710,425**	**63,559**	**2,083,661**	**-**	**2,083,661**
إستهلاكات	**117,303**	**313,747**	**212,915**	**643,965**	**-**	**643,965**
مجموع الموجودات	**56,651,957**	**191,835,554**	**2,280,263**	**250,767,774**	**(9,770,425)**	**240,997,349**
مجموع المطلوبات	**7,833,587**	**147,936,120**	**5,120,064**	**160,889,771**	**(2,103,409)**	**158,786,362**

31 ديسمبر 2009

	الصناعة	العقارات والفنادق	المقـاولات	الإجمالـــي	الحصص غير المسيطرة / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالـــي
إيرادات العمليات	37,211,284	3,381,308	15,371,440	55,964,032	(4,241,106)	51,722,926
تكاليف العمليات	26,278,997	-	18,175,543	44,454,540	(859,798)	43,594,742
صافي ربح السنة	3,462,158	3,225,222	(3,517,580)	3,169,800	588,566	3,758,366
أعباء تمويلية	505,994	1,566,433	76,106	2,148,533	-	2,148,533
إستهلاكات	441,179	-	237,190	678,369	-	678,369
مجموع الموجودات	52,364,143	169,302,286	3,222,900	224,889,329	(9,004,041)	215,885,288
مجموع المطلوبات	4,530,621	122,202,056	5,075,637	131,808,314	3,130,955	134,939,269

24 – مصاريف عمومية وإدارية

	2010	2009
تكاليف عاملين	**1,955,845**	1,495,407
مصروفات غير تشغيلية	**777,484**	982,542
مصاريف ايجارات	**264,436**	161,916
تأمين	**79,522**	51,199
مصاريف مهنية و قانونية	**346,335**	254,562
مصاريف بنكية	**152,689**	157,403
صيانة عقارات	**91,845**	128,064
متنوعة	**708,827**	987,992
	4,376,983	4,219,085

25 – صافي خسائر استثمارات

	2010	2009
إيرادات توزيعات	**-**	11,572
إيرادات تورق	**290,058**	-
ربح بيع حصة من استثمار شركة تابعة	**-**	51,286
خسائر إنخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع	**(290,812)**	(192,846)
	(754)	(129,988)

26 - ايرادات أخرى

	2010	2009
أرباح بيع موجودات ثابتة	**11,899**	907
أتعاب اشراف	**165,000**	325,000
متنوعة	**581,151**	204,268
	758,050	530,175

27 - 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 :

	2010	2009
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة المتعلق بمساهمي الشركة الأم	**3,924,172**	3,927,496
الربح من شركة تابعة خاضعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**(2,136,737)**	(1,612,325)
الربح من شركات زميلة خاضعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي - شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري- ش.م.ك. (مقفلة) وشركة المساكن العربية القابضة – ش.م.ك.(مقفلة)	**-**	(154,557)
ناقصا : المحول الى الأحتياطى الإجباري	**(392,417)**	(392,750)
	1,395,018	1,767,864
نسبة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**%1**	%1
	13,950	17,679

28- ضريبة دعم العمالة الوطنية

تم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح شركات مساهمة مدرجة تابعة وزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة.

29- حصة الزكاة

تم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقا لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جارى التأثير إبتداء من 10 ديسمبر 2007 .

30 – مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

31 - 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 خلال السنة ، وفيما يلي المعلومات اللازمة لإحتساب ربحية السهم :

	2010	2009 (معدلة)
صافي ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم	**3,784,148**	3,758,366
عدد الأسهم القائمة :	**سهـم**	سهـم
عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة	**214,912,678**	214,912,678
أسهم منحة 5%	**10,745,634**	10,745,634
المتوسط المرجح لأسهم الخزانة	**(879,216)**	(1,254,156)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة	**224,779,096**	224,404,156
	فلـس	فلـس
ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	**16.83**	16.75

إن ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 كانت 17.57 فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بأصدار أسهم منحة.

32 – توزيعات مقترحة وأسهم منحة

توزيعات نقدية

اقترح مجلس الإدارة توزيعات نقدية 10 فلس للسهم ، إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين السنوية .

أسهم منحة

اقترح مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة 5 سهم لكل100 سهم ، إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين السنوية .

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 2 يونيو 2010 توزيعات نقدية 10 فلس للسهم(10%) و5 أسهم منحة لكل 100 سهم (5%) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

33 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل والمدينين ، والمستحق من أطراف ذات صلة والاستثمارات المتاحة للبيع والتسهيلات البنكية والدائنين والمستحق من أطراف ذات صلة ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه . لا تستخدم المجموعة حاليا مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض) .

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	رصيد القرض كما في 31 ديسمبر	الأثر على بيان الدخل المجمع
2010			
بنوك دائنة	**± 50 نقطة أساس**	**7,803,624**	**± 39,013**
قروض	**± 50 نقطة أساس**	**129,500,561**	**± 647,503**
2009			
بنوك دائنة	± 50 نقطة أساس	5,352,492	± 26,762
قروض	± 50 نقطة أساس	111,763,506	± 558,818

ب - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر . إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساسا في الودائع البنكية قصيرة الأجل والثابتة . إن الودائع البنكية قصيرة الأجل والثابتة للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها . إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والنقد المعادل ، الودائع قصيرة الأجل ، المدينون والمستحق من أطراف ذات صلة .

جـ - مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين الدرهم الأماراتي والدينار الكويتي.

السنة	زيادة / (نقصان) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع
2010			
درهم اماراتي	**± 5.00%**	**± 48,899**	**± 444,791**

السنة	زيادة / (نقصان) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع
2009			
درهم اماراتي	± 5.00%	± 24,931	± 475,991

د - مخاطر السيولة

أن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية . ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري ، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

2010

المطلوبات المالية	من 1 الى 3 شهور	من3 إلى 12 شهر	اكثر من سنة	المجموع
بنوك دائنة	**-**	**7,803,624**	**-**	**7,803,624**
قروض لأجل	**-**	**5,548,263**	**123,952,298**	**129,500,561**
الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	**1,305,473**	**10,415,009**	**-**	**11,720,482**
مستحق الى أطراف ذات صلة	**521,053**	**-**	**5,301,059**	**5,822,112**
توزيعات مستحقة للمساهمين	**1,338,860**	**-**	**-**	**1,338,860**
المجموع	**3,165,386**	**23,766,896**	**129,253,357**	**156,185,639**

2009

المطلوبات المالية	من 1 الى 3 شهور	من 3 إلى 12 شهر	اكثر من سنة	المجموع
بنوك دائنة	-	5,352,492	-	5,352,492
قروض لأجل	-	18,439,700	93,323,806	111,763,506
الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	1,284,837	8,198,670	2,170,859	11,654,366
مستحق الى أطراف ذات صلة	-	4,028,029	-	4,028,029
توزيعات مستحقة للمساهمين	807,356	-	-	807,356
المجموع	2,092,193	36,018,891	95,494,665	133,605,749

هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد . إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع ينشأ من المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

يبين البيان التالي أثر حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغييرات في القيمة العادلة لهذة الاستثمارات حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر :

	2010		2009	
مؤشرات السوق	**التغير في سعر أدوات الملكية %**	**الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع**	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع
تقرير مدير الصندوق العقاري	**±5%**	**2,298 ±**	±5%	5,330 ±

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 . كما في 31 ديسمبر ، إن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. ما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع كما هو مبين في إيضاح (9) .

ابتدء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة التعديل على معيار التقارير المالية رقم 7 للأدوات المالية والتي تم قياسها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة . وهذه تتطلب افصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمه العادلة:

- مسعرة(غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الاول) .
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الاول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (مشتقة من الاسعار)(المستوى الثاني) .
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث)

إن الجدول التالي يبين موجودات والتزامات المجموعة مقاسا بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

	المستوى الثالث	المجموع
2010		
استثمارات متاحة للبيع	**2,042,355**	**2,042,355**

	المستوى الثالث	المجموع
2009		
استثمارات متاحة للبيع	2,276,555	2,276,555

إن القيمة العادلة للادوات المالية في السوق النشط مبنية علي اسعار السوق في نهاية فترة التقرير . يكون السوق نشط إذا كانت الاسعار متاحة ومنتظمة من خلال التداول أو السمسار أو المجموعة الصناعية او خدمات التسعير او الجهات الرقابية ، وهذه الاسعار تمثل العمليات الحقيقية والمنتظمة في نفس معاملات السوق . إن اسعار السوق المستخدمة للموجودات المالية تعتمد على اخر امر شراء وهذه الادوات متضمنة في المستوى الاول.

إن الادوات المتضمنة في المستوى الاول تتضمن استثمارات الملكية التي تم تصنيفها للمتاجرة او كمتاحة للبيع .

إن اساليب التقييم التي تستخدم لتقييم الادوات المالية تتضمن :

- أسعار السوق ، أو الاسعار المتداولة لمثل الادوات المالية
- القيمة العادلة لأسعار الفائدة المتبادلة والتي يتم احتسابها من خلال القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة اعتمادا علي معدل العائد.
- القيمة العادلة للتغيرات في العملة الاجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير .
- أساليب أخرى ، كتحليل التدفقات النقدية المخصومة ، والتي تستخدم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية المتبقية .

34- إدارة المخاطر الرأسمالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض إعباء خدمة رأس المال .

وللمحافظة أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالي يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع ، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول علـى قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال بإستخدام نسبة الدين إلى رأس المال المعدل ، الذي يمثل إجمالي الدين مقسوما على رأس المال ، يتم احتساب اجمالي الدين كاجمالي الاقراض (متضمنا القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجمع) ناقصا النقد والنقد المعادل . ويتم احتساب اجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيـان المركـز المالـي المجمع مضافا اليها صافي الديون .

لغرض ادارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

	2010	2009
بنوك دائنة	**7,803,624**	5,352,492
قروض لأجل	**129,500,561**	111,763,506
يخصم : النقد والنقد المعادل	**(2,437,639)**	(3,769,551)
صافي الدين	**134,866,546**	113,346,447
مجموع حقوق الملكية	**82,195,987**	80,946,019
اجمالى الموارد المالية	**217,062,533**	194,292,466

35 - الالتزامات المحتملة

	2010	2009
خطابات ضمان	**7,397,706**	10,355,655
إعتمادات مستندية	**1,565,392**	2,875,190
	8,963,098	13,230,845

أصدرت محكمة التمييز حكما بتاريخ 12 ديسمبر 2007 يقضي بموجبه إرجاع أحد الشركاء المؤسسين كشريك في شركة تابعة ، وبناء على التأكيدات و المصادقات المقدمة من المستشار القانوني للمجموعة و الشريك صاحب الحصة المتنازع عليها فإن حصة الشركة الأم في الشركة التابعة لن تتأثر بأي شكل من الأشكال من هذا الحكم كون ان هذا الحكم لم يصدر في مواجهة الشركة الأم. وبناء عليه لا يوجد أي التزامات محتملة على الشركة الأم فيما يخص ذلك الحكم.

36 - أرقام المقارنة

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