

شركة أسيكو للصناعات
2010
التقرير السنوي



مبنية على أسس ثابتة

للفنادق

ACICO

للعقارات

ACICO

للإسمنت

ACICO

للإنشاءات

ACICO

الصناعية

ACICO

The logo consists of a solid orange circle with a gradient from light to dark. The word "ACICO" is written in white, bold, uppercase letters across the center of the circle.

ACICO

مبنية على أسس ثابتة





سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



حضرة صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت المفدى

المحتويات

رسالة الرئيس	7
أعضاء مجلس الإدارة	9
الرؤية، المهمة، و القيم	10
التعريف عن أسيكو	11
ثروة العنصر البشري و إهتمامنا بزبائننا	12
الأسواق المالية	14
تطورات الأزمة المالية	14
المخاطر	14
العقارات	16
تقرير المدقق	21
البيانات المالية	22

كلمة رئيس مجلس الإدارة

يسرني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة أسيكو للصناعات أن أعلن أن الاقتصاد العالمي بدأ يتعافى ويظهر علامات الانتعاش، ونحن مهينون لمواصلة تقديم ما يستحقه مساهمينا من عوائد.



كما يطيب لي أن أضع بين يديكم التقرير السنوي عن السنة المنتهية في 31 / 12 / 2010

وحيث أننا لازلنا متماسكين بعد الأزمة الاقتصادية العالمية التي ألقّت بظلالها على العالم طوال الأعوام 2008 و 2009 و 2010، فإنه يحق لنا أن نفخر بخبرات إدارتنا التنفيذية التي أثبتت تميزها في ضوء أسوأ العوامل الخارجية. لقد كان للخبرة الواسعة التي يتمتع بها المجلس والإدارة التنفيذية دوراً كبيراً لما أظهره من نشاط ومرونة في إدارة عمليات الشركة خلال السنوات الثلاثة المنصرمة. لقد مكن التخطيط قصير ومتوسط وطويل الأجل شركة أسيكو للصناعات من إدارة تدفقاتها النقدية بكفاءة والاستفادة من الأدوات المالية الحديثة، حيث استطاعت شركة أسيكو للصناعات من مواصلة العمل في مشاريعها وهي إنجاز وافتتاح البرجين التابعين للشركة في شارع الشيخ زايد بدبي.

فمنذ نشأتنا وحتى يومنا هذا، انتهجنا أفضل المبادئ والممارسات الإدارية والأخلاقيات المهنية لتحقيق النمو المتواصل. أما العام 2010 فقد كان عام تحول للسوق وإدارة المخاطر وحوكمة الشركات التي أصبحت خاضعة للرقابة والمتابعة وبفعالية أكبر من قبل الهيئات الرقابية المعنية. هذه العوامل التي أسهمت بشكل كبير في ضمان مصلحة جميع الأطراف المعنية. وفي هذا الصدد، يسرني الإعلان عن النجاح الذي حققته منتجاتنا الصناعية وخدماتنا في مجالات العقارات والإنشاءات والفندقة في خضم التقلبات التي تشهدها الأسواق والمحافظة على المركز المالي للشركة.

إن تمسكنا بالتطوير المستمر والتخطيط المدروس والتسويق المبتكر، والتي كانت دعائم أساسية لعمل شركة أسيكو للصناعات في سنوات عمرها الماضية يجعلنا نقف على أرض صلبة تدعمها إرادة قوية وإيمان عميق بأن النجاح لا يأتي بالصدفة أو الحظ، وإنما بالعمل الجاد والرؤى الثاقبة لتحديد الأهداف والتأني والصبر والتفاني بإخلاص لتحقيق تلك الأهداف.

ومع التعافي المتثاقل للاقتصاد العالمي، فقد ركزت أسيكو على تقوية أعمالها الأساسية بهدف الحفاظ على موارد إيراداتها. وبالتالي فقد حققت أسيكو أرباحاً صافية بلغت 3.78 مليون دينار كويتي عن سنة 2010، وقد تمكنا من زيادة ربحية السهم إلى 16.83 فلس في عام 2010.

لقد انعكست زيادة الإيرادات أيضاً على هامش الربح الذي ارتفع بواقع 7.2% من 15.7% في عام 2009 إلى 22.9% في عام 2010. وعلاوة على ذلك، فقد ارتفع صافي أرباحنا بواقع 2.4% من 7.3% في عام 2009 إلى 9.7% في عام 2010. كما زادت قيمة الأصول من 215.89 مليون دينار كويتي في عام 2009 إلى 241.00 مليون دينار كويتي في عام 2010 حيث بلغت حقوق المساهمين 78.02 مليون دينار كويتي في عام 2010 مقارنة بمبلغ 76.67 مليون دينار كويتي في عام 2009.

إن النجاحات التي حققتها أسيكو على مدار العام 2010 يعود الفضل فيها إلى مساهمات كل من الإدارة والموظفين والمساهمين وثقتهم بنا. فبالنيابة عن مجلس إدارة الشركة، أود التقدم لهم بجزيل الشكر وخالص الامتنان على جهودهم. إن التحدي الحقيقي هو الاستمرار على هذا التفوق والنجاح، ولن يتأتى ذلك إلا من خلال السعي الحثيث لبذل المزيد لتحقيق أهدافنا المشتركة.

نأمل تحقيق نتائج أفضل في عام 2011 وهدفنا دائماً أن نتشارك مزيد من النجاح معكم.

عبدالعزیز الأیوب
رئيس مجلس الإدارة



2010

أعضاء مجلس الإدارة

عبدالعزیز أحمد أليوب
(الرئيس)

غسان أحمد سعود الخالد
(نائب الرئيس)

وليد أحمد سعود الخالد
عضو مجلس الإدارة

فيصل يوسف الماجد
عضو مجلس الإدارة

أحمد فيصل الرفاعي
عضو مجلس الإدارة

فاتن فاروق النقيب
عضو مجلس الإدارة

أحمد غسان أحمد سعود الخالد
عضو مجلس الإدارة



الرؤية، المهمة، والقيم

الرؤية

أسيكو للصناعات تطمح الى ان تصبح علامة تجارية معترف بها عالميا عن طريق قيم الشركة و من خلال تنويع الأنشطة والاعتماد على الذات، وتحقيق وعودنا وفقا لخطة راسخة ودون التأثير على الجودة.

المهمة

تحقيق النمو والتنمية المتكاملة من خلال الحفاظ على جودة منتجاتنا وتسليمها في الوقت المحدد وبناء شراكات ثابتة ومتينة مدى الحياة.

القيم

الموظفين: التنوع والتطوير المستمر، والشفافية، والعمل الجماعي والنزاهة.

الأداء: توصيل منتجات من أفضل جودة في وقت قياسي و منتظم.

الروح وطموحاتها المستقبلية: تحقيق النمو على المدى الطويل ورفع العائد على حقوق المساهمين. الطويل ورفع العائد على حقوق المساهمين.



نبذة عن أسيكو للصناعات

أسيكو هي شركة كويتية سريعة النمو، تلبى منتجاتها الضرورية الأساسية ومتطلبات الحياة العصرية من مواد البناء.

إن البداية القوية والمدروسة لشركة أسيكو للصناعات كفلت لها الأرض الخصبة للنجاح إذ مرت الشركة بمراحل مهمة منذ تأسيسها، من خلال إنشاء مصنع الخرسانة الخلوية بالتوازي مع تنفيذ عدد كبير من المشاريع السكنية والحكومية والتجارية باستخدام منتجات الخرسانة الخلوية كمادة بناء أساسية ليس على مستوى الكويت فحسب، بل وعلى المستويين الخليجي والعربي تحددت على أساسها الاستراتيجيات الاستثمارية المستقبلية للشركة.

وتعمل الشركة حالياً من خلال مصانعها المتواجدة في كل من دولة الكويت، دولة الإمارات العربية، المملكة العربية السعودية، ودولة قطر على تصنيع وحدات البناء من الخرسانة الخلوية المسلحة وغير المسلحة بمواصفات خاصة منها على سبيل المثال لا الحصر خفة الوزن والعزل الحراري ومقاومتها العالية للحريق والأمان البيئي. وتستخدم الشركة لتصنيع منتجاتها الخامات الأساسية الأكثر تقدماً مثل الرمل المطحون والأسمنت والجير. ولا يقف طموح الشركة للتواجد في هذه الدول فقط، بل تمتد خططها التوسعية لأكثر من ذلك للتواجد في دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وفقاً لإستراتيجية توسعية مدروسة بدقة لتعظيم عوائدها وأرباحها المستقبلية.

كما تنتج شركة أسيكو لإسمنت مادة الإسمنت بنوعية البورتلاندي العادي والمقاوم، وقد اعتمدت وزارة الأشغال العامة والمؤسسة العامة للرعاية السكنية وغيرها من الجهات الحكومية بشكل أساسي مصنع ومنتجات أسيكو للإسمنت. كما قامت أسيكو بالدخول إلى سوق الخرسانة الجاهزة من خلال مصنع مختص بإنتاجها لتلبي الطلب المتزايد عليها في السوق الكويتي. ويحسب لشركة أسيكو للصناعات توفر العمالة المؤهلة بما في ذلك المستشارين والمهندسين والفنيين المهرة تحت قيادة إدارة تنفيذية على دراية تامة وخبرة واسعة في مجال صناعة مواد البناء والإنشاءات. وتمتاز جميع مصانع الشركة داخل الكويت وخارجها بتوفر الأجهزة والمعدات اللازمة لإجراء الفحوصات والاختبارات وفقاً للمعايير والمواصفات المحلية والدولية.

استطاعت شركة أسيكو للصناعات الدخول إلى عالم الإنشاءات بخطى ثابتة عبر "أسيكو للإنشاءات" والتي صنفت من قبل لجنة المناقصات المركزية في دولة الكويت كدرجة أولى، حيث استطاعت هذه الشركة أن تكسر الطرق التقليدية في عالم الإنشاءات وظهر ذلك جلياً من خلال مشاريعها محلياً وإقليمياً ومنها برججي الشركة في دبي، بالإضافة إلى نظامها الإنشائي الخاص والذي أصبح يعرف بنظام أسيكو للبناء.

كما عززت شركة أسيكو للصناعات نشاطها في قطاع التطوير السكني عن طريق التعاون مع شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري التي تعتبر ذراع التطوير العقاري السكني لها، وتعمل في بناء الوحدات السكنية وفق المعايير الدولية المتقدمة. ولعل هذا التعامل من شأنه أن يكفل التكامل المطلق لسمة الشركة وتحقيق خبرة راسخة وملموسة لها بين شركات العقارات.

وقد ساعد ذلك شركة أسيكو للصناعات للدخول إلى سوق العقارات بقوة من خلال المشروعات العقارية والفندقية التالية: برج نسيمه في دبي، أسيكو بزنس بارك في دبي، وفندق الجال من فئة الخمس نجوم ومنتجع الفجيرة.

إن شركة أسيكو للصناعات بضخامة قيمتها السوقية وحجم استثماراتها المتنامية في السوقين الصناعي والعقاري ومشاريعها على مستوى المنطقة، وبما استحدثته من تغيير في حجم ونوعية المشاريع المطروحة على الساحة العقارية، إنما هي امتداد لفكر مجموعة من المؤسسين ذوي الخبرة في مجالاتهم الذين اتحدوا معاً في فكرهم ليوحدوا رؤيتهم في بوتقة "أسيكو" لتكون بحق شركة رائدة في عالم صناعة مواد البناء المتطورة والإنشاءات والتطوير العقاري.

ثروة العنصر البشري
واهتمامنا بزبائننا



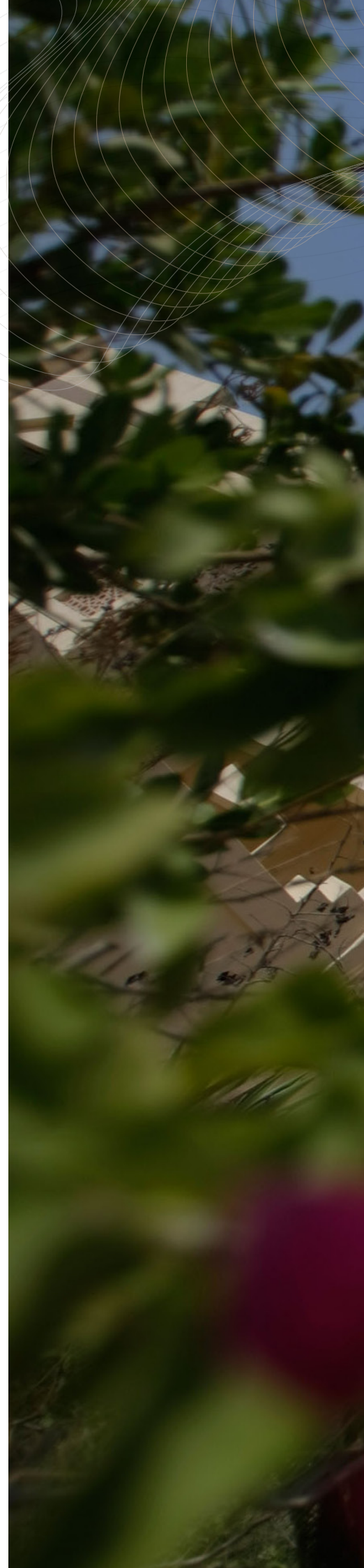
ثروة العنصر البشري

يعتبر موظفو أسيكو بما يملكون من قدرات إبداعية العامل الرئيسي في صناعة الإنجازات، ولقد أدركت أسيكو أهمية توثيق علاقاتها بمواردها البشرية وتهيئة مقومات إستقرارها وتعزيز ولائها وإنتمائتها، وتطوير مناخ العمل الفاعل لها، وإحاطتها بالعناصر المحفزة التي تنمي ملكاتها الإبتكارية وتطلق قدراتها الإبداعية، وقد مثل تطوير الهيكل التنظيمي للشركة نقلة نوعية في أدائها وذلك من خلال إعادة هيكلة الإدارات وتوزيع المهام والمسؤوليات عليها لتتمكن من القيام بواجباتها والتغلب على تحديات الأزمة المالية العالمية.

الإهتمام بالزبائن

يقوم موظفو التسويق والمبيعات وبشكل مستمر بتعريف العملاء الحاليين أو المرقبين بمواصفات وخصائص منتجات أسيكو وميزاتها مقارنة بالمنتجات المنافسة، وتأخذ شركة أسيكو للصناعات شكوى عملائها على محمل الجد، ويقوم موظفو البحث والتطوير بدراسة الشكاوى وتحليلها للوقوف على المسببات الجذرية للشكوى وإتخاذ الإجراءات المناسبة لمنع تكرارها.

كما كثفت الشركة جهودها خلال العام الماضي لتعزيز خدمات الزبائن من خلال أسلوب جديد للتسويق والمبيعات يمتاز بالتركيز على الوصول لزبائن جدد في قارتي آسيا و أوروبا، وإضافة المزيد من المنتجات المبتكرة، ما يعزز حضور الشركة و تلبية متطلبات زبائنها حول العالم.



الأسواق المالية

سوق الكويت للأوراق المالية



سوق دبي المالي



تطورات الأزمة المالية العالمية

أتقنت أسيكو للصناعات تصنيع الخرسانة الخلوية في الكويت من خلال مصانعها المتخصصة. كمنتجات تلبى معايير السلامة والبيئة اليوم، دفع الطلب المتزايد على منتجات أسيكو دخلت أسيكو في شراكات لإنشاء مصانع للخرسانة الخلوية في كل من السعودية وقطر والإمارات العربية المتحدة. تعتبر أسيكو للأسمنت هي واحدة من منتجين اثنين فقط من الاسمنت في الكويت والتي تمكن من مراقبة جودة المنتجات والفحص الروتيني. وقد تم إنشاء مصانع أسيكو بتكنولوجيا الصناعة الحديثة بالكامل، وتنتج وفقاً للمعايير الأمريكية والدولية مثل ASTM و DIN. تجري مختبرات أسيكو فحوصات شاملة لضمان الجودة الداخلية و تطبيق برنامج مراقبة جودة. ضمان ومراقبة الجودة تعمل كدائرة مستقلة تقوم على مراجعة و تدقيق التقارير الدورية كجزء من سياسة الشفافية لدينا تجاه عملائنا والمجتمع.

لم يعد وجود العولمة في عالم اليوم موضوعاً للمناقشة أو الجدل حيث جعلته الأزمة المالية العالمية واقعاً مؤكداً. ومن المفارقات أن نجد المخاطر أعلى عن ذي قبل عندما يكون لدينا بيئة عمل أكثر شفافية اليوم، وبالرغم من أن ذلك قد يكون على نطاق محدود، إلا أن الجمهور أصبح أكثر وعياً اليوم، عن ذي قبل بسبب تأثير الأزمة واتساع مداها.

ونتيجة للإستراتيجيات التصحيحية والوقائية التي طبقتها العام الماضي، فقد تمكنا من اجتياز أسوأ مرحلة من الأزمة المالية العالمية. وبالرغم من الطبيعة التكاملية بين شركائنا التابعة، إلا أنه كان لزاماً على كل شركة التكيف حسب الظروف السائدة في القطاع الذي تعمل فيه. لقد قامت الإدارة التنفيذية في أسيكو بتقديم الدعم والمساندة لذراعها الصناعي حيث كان هذا القطاع الأقل تأثراً. هذا وقد جنت هذه القرارات والتدابير ثمارها التي انعكست على المركز الذي تتمتع به أسيكو حالياً في الاقتصاديات الحالية التي أعيد صياغتها.

لقد تمكن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من قيادة دفعة أسيكو في خضم أكثر الأوقات صعوبة عن طريق تقوية الأنشطة الأساسية والاستثمار في مواردها البشرية وقمنا كذلك باتخاذ تدابير في إطار مسؤوليتنا الاجتماعية وأقرنا سياسات للمساهمة في تحسين

عوامل المخاطرة

اقتصاديات البلدان التي نعمل فيها. لقد أجرينا تغييرات على ما نقدمه من منتجات وخدمات لكي نتلاءم بصورة أفضل مع المعايير الاقتصادية الجديدة لنتشارك مع عملائنا أثناء الأوقات العصيبة وفي الوقت ذاته نلبي تطلعات المساهمين.

إن الثبات المالي والتشغيلي الذي تتمتع به أسيكو ينبع من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية الذين يقضون أوقات طويلة في التخطيط لكل خطوة والمخاطر التي تترتب عليها.

إن جهودنا الرامية للتكيف مع الأزمة المالية والمحافظة على أنشطتنا في مختلف القطاعات التي نعمل فيها عكست الأساس الراسخ لأسيكو، وندين بهذا لتوجيهات مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية التي قادت دفة السفينة في مياه مجهولة. ويمكن تلخيص عوامل الخطر للقطاعات التي نعمل بها أسيكو بما يلي:

الإنشاءات

إن الظلال القائمة للأزمة العالمية تتلاشى ببطء حيث تدخل الكويت عهداً غير مسبق من الإنشاءات في إطار خطة التنمية البالغة ٣٧ مليار دينار كويتي، وكشركة إنشاءات مصنفة درجة أولى، وما لديها من خبرات واسعة في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، تتطلع شركة أسيكو للإنشاءات إلى هذا النشاط في البلاد. نفذت "أسيكو للإنشاءات" مشاريع إنشائية تقليدية وغير تقليدية بأحجام مختلفة بالإضافة إلى نظام البناء الخاص بها - نظام أسيكو للبناء - مما يجعلها من الشركات التي سيكون لها دوراً هاماً في خطة التنمية. تكمن عوامل المخاطرة التي تعتبر ذات تأثير على أداء شركة أسيكو للإنشاءات في الوضع السياسي الداخلي الذي كان راکداً لفترة. ومع ذلك، تتحرك المشاريع ببطء ولكن بثقة وتؤكد. تشير تقديرات إدارة التسويق وتطوير الأعمال في أسيكو من خلال الأبحاث التي أجرتها إلى أن المشاريع التي تم ترسيتهها بالفعل على المقاولين تبلغ ٣.٤ مليار دينار وهذا فقط في الإنشاءات من نوع المباني.

الصناعة

لقد كانت "أسيكو للصناعات" وما زالت حجر الزاوية في خضم الأزمة حيث حافظت على أدائها المتميز خلال العامين الماضيين. وقد شهد الطلب على منتجات الخرسانة الخلوية لدينا ارتفاعاً كبيراً على المستوى المحلي والإقليمي حيث أننا أكبر منتج للخرسانة الخلوية في الشرق الأوسط ونتمتع بتاريخ طويل في خبرات التصنيع والتصدير. تعتبر منتجاتنا مكوناً أساسياً لمشاريع الإسكان الحكومية التي لديها ما يزيد على ٨٥,٠٠٠ طلب قيد الانتظار. أجرت أسيكو للصناعات بالفعل عدة دراسات للتوسع حيث أن التوقعات الخاصة بالعشرين سنة القادمة تبدو واعدة. وقد ظل هذا القطاع سريع الحركة بالرغم من العوامل الخارجية التي أظهرت تأثيراً على القطاعات الأخرى.

الإسمنت

أسيكو واحدة من المنتجين الإثنيين للإسمنت فقط في الكويت، تمكنت أسيكو من الاستفادة من هذه المعادلة التي أتاحت لها المزيد من السيطرة على عملياتها، فبدأت أسيكو بإنتاج الإسمنت من منطلق الإكتفاء الذاتي وحماية الشركة من عدم توفر المواد الأولية لعمليات التصنيع والمشاريع الخاصة بها. إن أسيكو لم تتدخر جهداً لتطوير منتجاتها حيث وصلت لأعلى مستويات الجودة والإحتراف المهني، وقد تم تطبيق المعايير الدولية لإنتاج الإسمنت والخرسانة الجاهزة لتلبية متطلبات الزبائن، مما ساعدها على مواجهة تأثيرات الأزمة المالية. من ناحية أخرى يعتبر نشاط البناء هو عامل آخر يؤثر في الطلب على الإسمنت والخرسانة الجاهزة، وقد نجحت أسيكو بالاستمرارية خلال العامين الماضيين من تحقيق إرتفاع في مبيعاتها، حيث أن عامل الخطر يختصر على حالة الركود العمراني في البلاد والذي من المتوقع أن يزول بتفعيل خطة التنمية.

العقار

يعتبر قطاع العقار من أكثر القطاعات تأثراً بالأزمة المالية. ورغم ذلك فقد ثبت أن عقارات أسيكو قاومت عوامل الخطر نظراً لمواقعها الإستراتيجية والخدمات الراقية التي تقدمها. لقد كان سوق العقار سوقاً متقلباً خلال الفترة الماضية بالرغم من كونه مصدراً مديراً للإيرادات والأرباح في أوقات سابقة. يظل عامل الخطر في هذا القطاع كامناً في أي ضغط إضافي على الأسعار بسبب تقلبات السوق وظروفه.

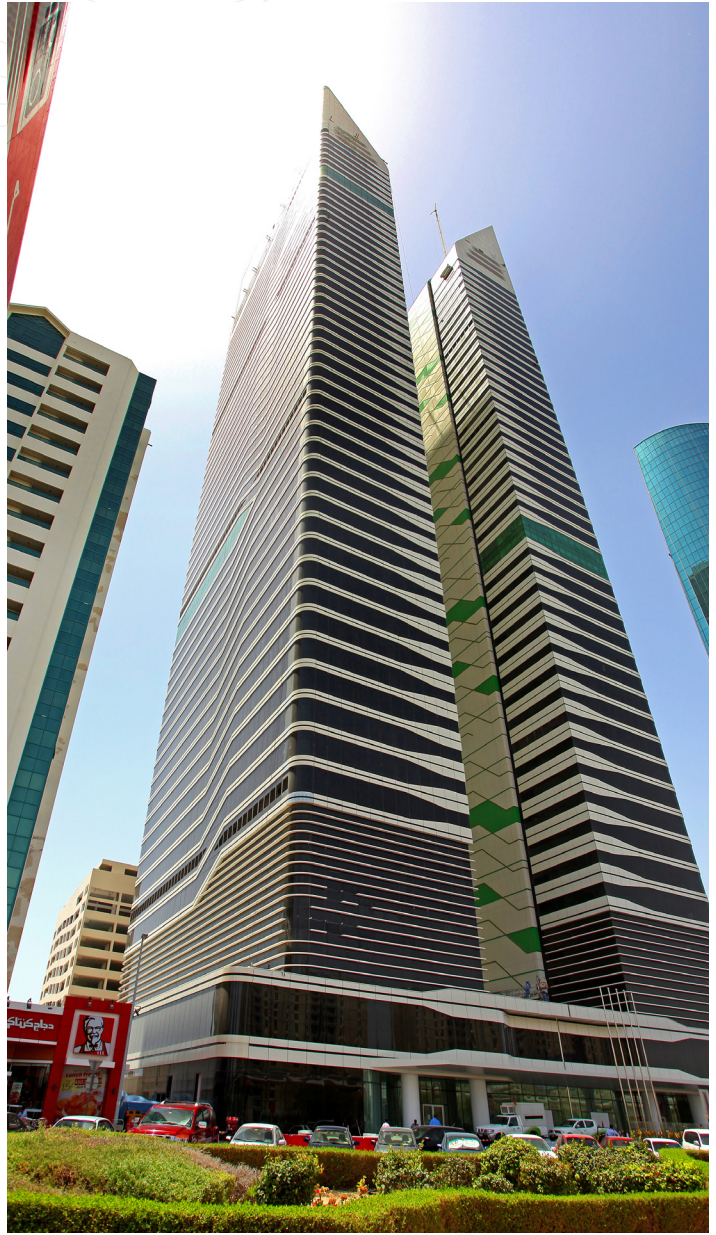
الفنادق

تتركز أنشطة "أسيكو للفنادق" بصورة رئيسية في الإمارات العربية المتحدة نظراً للبيئة الخصبة للبلاد بالنسبة للسياحة والأعمال. ونظراً لكوننا فنادق ه نجوم تعمل تحت مظلة سلسلة فنادق جال اليابانية المرموقة، فإننا نتمتع بمركز لا نظير له في خدمات الضيافة الفريدة التي نقدمها. ولذلك، فإن عامل المخاطرة في نشاطنا يعتبر منخفض نسبياً عندما يتعلق الأمر بالجودة. تتمثل عوامل المخاطر الأخرى المرتبطة بالمنافسة في عروض الأسعار وهذا يشكل إستراتيجية ضعيفة من المنافسين لزيادة معدلات الإشغال لديهم وفي الوقت ذاته يهدفون إلى تحفيز مصادر الإيراد الأخرى في الفندق. إن المخاطرة بجودة وخدمة الفندق سوف يكون لها أثر سلبي على صالح الشركة على المدى الطويل ونحن لا نهدف للمخاطرة بالجودة في فنادقنا لأنها تمثل جوهر هذا النشاط. شهد القطاع إنخفاضاً بسبب الإنكماش النقدي الذي أدى إلى زعزعة معدل الدخل الفردي والتقنين من الدخل المخصص للسياحة في حين خففت الشركات رحلات العمل والإكتفاء بالسفر عند الضرورة القصوى. من جهتها تقوم الشركة المشغلة بأخذ التدابير اللازمة لتوفير أفضل العروض للسياح ورجال الأعمال والشركات لتلائم متطلبات السوق في الوضع الراهن.

العقارات

برج نسيمه

الموقع: شارع الشيخ زايد، دبي
طوابق: 45
• تجارية: 24
• سكنية: 21
مساحة القسيمة (قدم²): حوالي 20,000



العقارات

فندق برج جال دبي



الموقع: شارع الشيخ زايد - دبي، الإمارات
طوابق: 51
عدد غرف و أجنحة: 471
مساحة القسيمة (قدم²): حوالي 20,000



العقارات

فندق ومنتجج جال الفجيرة - الفجيرة، الإمارات

الموقع: دبا، الفجيرة - الإمارات
طوابق: 4
غرف و أجنحة: 257
مساحة القسيمة (قدم²): حوالي 320,000

www.jalfujairahresort.ae



العقارات

أسيكو بزنيش بارك - دبي



الموقع: بور سعيد، دبي
طوابق تجارية: 9
مساحات مكاتب (قدم²): حوالي 166,000
مساحات أخرى (قدم²): 27,050
مساحة تجارية دائرية خارجية (قدم²): حوالي 9,000
مساحة القسيمة (قدم²): 60,000



المحتويات

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	21
بيان المركز المالي المجمع	22
بيان الدخل المجمع	23
بيان الدخل الشامل المجمع	24
بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع	25
بيان التدفقات النقدية المجمع	26
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	28

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين

تقرير البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع 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 وفقاً 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 بناء على التدقيق الذي قمنا به. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

تتضمن إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. يتم اختيار الإجراءات استناداً 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 أساساً يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي لشركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2010 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقاً 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 وفقاً 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 مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أرقم 33
البيزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

عبد الرحمن مبارك القعود

مراقب حسابات مرخص فئة أرقم 25
عبد الرحمن القعود وشركاه
محاسبون قانونيون

بيان المركز المالي المجمع

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

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


غسان احمد سعود الخالد
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجموع

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

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

بيان الدخل الشامل المجمع

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

المتعلقة بمساهمي الشركة الأم												
	مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	أرباح مرطبة	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	تغيير في حقوق ملكية شركة زمنية	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزانة	أسهم خزانة	احتياطي إيجابي	علاوة إصدار	رأس المال		
مجموع حقوق الملكية	74,743,627	19,767,020	(2,648,533)	(259,149)	(71,143)	2,583,763	(731,539)	7,683,349	24,426,444	20,467,874	الرصيد في 31 ديسمبر 2008	مجموع الدخل الشامل للسنة
	5,536,060	3,758,366	2,543,182	(139,648)	-	-	-	-	-	1,023,394	أسهم منحة 5%	توزيعات نقدية 5%
	(1,019,205)	(1,019,205)	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزانة	أثر بيع شركة تابعة نتج عنه شركة زمنية
	304,877	-	-	-	-	6,112	298,765	-	-	-	أثر بيع حصة من استثمار في شركة تابعة	المحول إلى الاحتياطي الإيجابي
	920,728	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2009	مجموع الدخل الشامل للسنة
	459,932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أسهم منحة 5% (إيضاح 32)	توزيعات نقدية 10% (إيضاح 32)
	-	(392,750)	-	-	-	-	-	392,750	-	-	المحول إلى الاحتياطي الإيجابي	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
	80,946,019	21,090,037	(105,351)	(398,797)	(71,143)	2,589,875	(432,774)	8,076,099	24,426,444	21,491,268	22,565,831	
	3,389,768	3,784,148	(398,864)	109,267	-	-	-	-	-	-	-	
	-	(1,074,563)	-	-	-	-	-	-	-	1,074,563	-	
	(2,139,800)	(2,139,800)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	(392,417)	-	-	-	-	-	392,417	-	-	-	
	82,195,987	21,267,405	(504,215)	(289,530)	(71,143)	2,589,875	(432,774)	8,468,516	24,426,446	22,565,831		

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

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

بيان التدفقات النقدية المجمع (تابع)

2009	2010
-	216,000
(25,955,408)	(27,601,180)
3,250,000	-
-	(12,683)
(1,951,837)	(2,394,774)
200,632	274,422
4,848,984	3,571,767
-	290,058
11,572	-
7,639	25,231
(19,588,418)	(25,631,159)
(5,109,602)	2,451,132
22,354,870	17,737,055
(2,148,533)	(2,083,661)
(701,221)	(1,608,296)
304,877	-
14,700,391	16,496,230
3,299,941	(1,331,912)
469,610	3,769,551
3,769,551	2,437,639

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :

المحصل من بيع أراضي تحت التطوير
المدفوع لشراء عقارات استثمارية
المحصل من بيع عقارات استثمارية
المدفوع في استثمار في شركات زميلة
المدفوع لشراء موجودات ثابتة
المحصل من بيع موجودات ثابتة
إيرادات إيجارات مستلمة
إيرادات تورق مستلمة
إيرادات توزيعات مستلمة
إيرادات فوائد مستلمة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :

المحصل من (المدفوع إلى) بنوك دائنة
صافي المحصل من قروض لأجل
أعباء تمويلية مدفوعة
المدفوع كتوزيعات نقدية للمساهمين
المحصل من بيع أسهم خزانة
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
النقد والنقد المعادل في بداية السنة (إيضاح 3)
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة (إيضاح 3)

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

إيضاحات حول 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.

وفقاً لإجتماع الجمعية العمومية للمساهمين المنعقد في 18 مايو 2008، فقد تم تغيير اسم الشركة من شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) إلى شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (مقفلة). تم التأشير على ذلك في السجل التجاري في 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 هيبيل 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 تزاوّل أعمالاً 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 وفقاً 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 والتي تدرج بقيمتها العادلة. إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات 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) عدداً من التغييرات 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 التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيابة والنتائج المستقبلية المدرجة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغيير 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 مطلوباً 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 في 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 وفقاً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 للمطابقين 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 الأدنى 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 :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بيان المركز المالي المجمع

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

بيان الدخل المجمع

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

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 المسيطرة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ج - دمج الأعمال :

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقا لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة 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 الحيافة كمصرف عند تكبدها.

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

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغييرات 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 المجموع.

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 الحيافة، إلى كل وحدة 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 الصناديق وودائع تحت الطلب ولدى البنوك والتي تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

هـ - المدينون :

يتم الاعتراف مبدئياً 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 معرضاً لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد (أكثر من 120 يوماً 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 إعدادها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدادها 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 مضافاً إليها الأرباح المحققة ناقصاً 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 (ناقصاً 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 مطروحاً 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 كاستثمارات متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراء الاستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند الاقتناء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً 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 المخصصة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

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

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً 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 (كلياً أو جزئياً) 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 أقل 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 مخصوماً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 مخصصا 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 الجوهري 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 القيمة 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 احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة حق الإنتفاع على مدى العمر الإنتاجي المقدر له (17 سنة).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة.

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا للإستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو انهاء خدمة الموجودات، يتم إستبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَجُ 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 سنوات	
20	مباني
20 - 3	آلات ومعدات
3	مركبات
3	عدد وأدوات
5 - 3	أثاث وتراكيبات

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 الإقتصادية 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 مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة.

لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج. يتم سنويا مراجعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها أو بصورة أكثر تكراراً عندما يكون هناك دليل على 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 طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. ولا يتم عكس خسائر الانخفاض 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 والمطلوبات 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 لاحتمال 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 للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدر (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 لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى 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 - الدائون :

يتم إدراج الدائنين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ف - الافتراض :

تم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم التكاليف المتكبدة. يتم إدراج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة، ويتم إدراج الفروقات بين المبلغ المحصل (الصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الدخل المجمع خلال فترة الافتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ص - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين :

يتم إحتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ر - أسهم خزانة :

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل الشركة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً 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 لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً 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 والتنازلات 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 بناءً 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 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 وقتاً زمنياً طويلاً 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 تدفقاً صادراً 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 مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ح - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً 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 المجموع للفترة. أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات 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 كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن التغيرات التراكمية في القيمة العادلة» ضمن الدخل الشامل الأخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن بيان الدخل الشامل الأخر المجموع. ويتم إدراج هذه الفروق في الدخل المجموع 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 وتحويل بأسعار الصرف السائدة بسعر الأقفال.

د - الأحداث المحتملة :

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية 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 بتحقيق تلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصرف 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ظ - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً 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 وتحقيق الإيرادات.

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون :

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

4 - تصنيف الاستثمارات :

عند اقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كانت ستصنّفه «بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» أو «متمم 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 اقتنائها مبدئياً 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 المتمم 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 والملاءمة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 المخصصة، 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 لوحدية 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 متقدمة 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 على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

3 - النقد والنقد المعادل

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

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

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

(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 تخفص 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 هي كما يلي :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

(ب) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
إن الحركة خلال السنة كما يلي :

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

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

5 - إجمالي المستحق من / إلى عملاء عن أعمال المقاولات

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

والتي تتمثل في :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 :

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

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	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

(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)	استبعاات
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 بالعملة الأتية:

2009	2010	
2,276,555	2,042,355	دينار كويتي
566,119	509,507	دينار كويتي
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 استثمارات متاحة للبيع بقيمة 1,427,619 دينار كويتي تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولى مقابل قرض لأجل (إيضاح 17).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10 - استثمار في شركات زميلة

2009	2010	نسبة الملكية	بلد التأسيس	
76,343	84,934	45%	السعودية	شركة صناعات الخرسانة الخلوية السعودية - ذ.م.م.
2,393,998	2,231,767	49%	قطر	شركة صناعات الخرسانة الخلوية القطرية - ذ.م.م.
8,433,949	8,346,039	35%	الكويت	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة).
2,462,306	2,364,005	11.81%	الكويت	شركة المساكن العربية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
1	1	45%	الإمارات العربية المتحدة	شركة أسيكو العالمية للمقاولات - ذ.م.م.
-	12,683	50%	سوريا	شركة أسيكو الكويتية السورية - ذ.م.م.
13,366,597	3,039,429			

إن الحركة على استثمار في شركات زميلة خلال السنة كانت كما يلي :

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لكل استثمار في شركة زميلة على حدا للتأكد من عدم وجود دليل على أي انخفاض 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 للإسترداد (القيمة العادلة والقيمة المستخدمة ناقصة تكاليف البيع أيهما أعلى) 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

11 - عقارات استثمارية

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

يوجد عقارات استثمارية 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).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12 - حق انتفاع أراضي مستأجرة

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

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

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).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13 - موجودات ثابتة

المجموع	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	أثاث وتراكيبات	عدد وأدوات	مركبات	آلات ومعدات	مباني	التكلفة:
45,315,437	3,721,333	1,042,708	428,903	3,451,601	24,652,103	12,018,789	كما في 31 ديسمبر 2009
2,394,774	271,069	37,296	7,786	4,046,664	1,175,447	498,512	إضافات المحلول من مشاريع تحت التنفيذ
-	(3,330,386)	-	477,220	-	2,316,953	536,213	إستبعادات تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(743,380)	(195,783)	(726)	-	(540,171)	(6,700)	-	كما في 31 ديسمبر 2010
(254,507)	-	(1,416)	(824)	(1,289)	(201,445)	(49,533)	
46,712,324	466,233	1,077,862	913,085	3,314,805	27,936,358	13,003,981	
13,285,961	-	583,676	307,434	2,383,795	7,929,778	2,081,278	الاستهلاك المتراكم:
2,164,292	-	159,032	38,670	472,625	892,088	601,877	كما في 31 ديسمبر 2009
(480,857)	-	(273)	-	(474,773)	(5,811)	-	المحمل على السنة المتعلقة بالإستبعادات
(38,702)	-	(1,251)	(794)	(959)	(26,794)	(8,904)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
14,930,694	-	741,184	345,310	2,380,688	8,789,261	2,674,251	كما في 31 ديسمبر 2010
							صافي القيمة الدفترية:
31,781,630	466,233	336,678	567,775	934,117	19,147,097	10,329,730	كما في 31 ديسمبر 2010
32,029,476	3,721,333	459,032	121,469	1,067,806	16,722,325	9,937,511	كما في 31 ديسمبر 2009

تتضمن تكلفة المبيعات مبالغ 1,164,073 دينار كويتي من إستهلاك الموجودات الثابتة عن السنة (2009 - 2008)، دينار كويتي). إن مباني مصنع الشركة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة لمدة 20 سنة تنتهي في 30 يونيو 2017 وقابلة للتجديد. يوجد موجودات ثابتة بقيمة 11,384,000 دينار كويتي تحت وعد بالرهن من الدرجة الأولى مقابل قرض لأجل (إيضاح 1V).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14 - الشهرة

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 - قروض

2009	2010	
4,800,000	-	قرض مضمون باستثمار عقاري يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 يونيو 2010.
300,000	300,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 27 مايو 2011.
500,000	-	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% يستحق في 27 مايو 2010.
171,000	-	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 31 مايو 2010.
2,668,700	-	قرض يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 28 يونيو 2010.
-	458,333	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 6% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في نوفمبر 2012.
-	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 30 يونيو 2011.
-	1,593,000	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.
10,000,000	-	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 1 مايو 2010.
-	1,724,263	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق خلال 6 شهور.
-	465,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 31 أكتوبر 2012.
-	290,442	قرض بالدرهم الإماراتي مضمون من قبل البنك يتحمل فائدة سنوية 2.75% فوق سعر الريبور يستحق في 31 مارس 2011.
-	431,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق خلال 6 شهور.
36,510,870	51,100,000	قرض مضمون باستثمار عقاري يتحمل فائدة سنوية 3% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 31 يوليو 2014.
16,083,336	29,973,560	قرض مضمون بوعده بالرهن من الدرجة الأولى باستثمارات عقارية وأصول ثابتة واستثمارات في شركة زميلة واستثمار متاح للبيع يتحمل فائدة سنوية 3.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 1 يناير 2015.
2,000,000	1,882,675	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذني) يتحمل فائدة سنوية 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 سبتمبر 2012.
38,729,600	39,782,288	قرض بالدرهم الإماراتي مضمون بمشروع تحت التنفيذ يتحمل فائدة سنوية 2% فوق سعر الريبور لثلاثة أشهر يستحق في 31 يوليو 2017.
111,763,506	129,500,561	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تتمثل القروض فيما يلي :

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

18 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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 إصدار 5% أسهم منحة (2009 - 5%).

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

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21 - احتياطي إجباري

وفقاً 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 وضرورية دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، 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

2009	2010	
837,349	879,216	عدد الأسهم
0,39%	0,39%	نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة
322,379	316,518	القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)
432,774	432,774	التكلفة (بالدينار الكويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23 - المعلومات حسب القطاعات

فيما يلي البيانات التحليلية لقطاعات النشاط الرئيسية بالمجموعة :

31 ديسمبر 2010						
الإجمالي	الحصص غير المسيطرة / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالي	المقاولات	العقارات والفنادق	الصناعة	إيرادات العمليات تكاليف العمليات صافي ربح السنة أعباء تمويلية إستهلاكات مجموع الموجودات مجموع المطلوبات
38,817,924	(12,758,131)	51,576,055	9,932,538	1,742,426	39,901,091	
29,915,296	(11,015,706)	40,931,002	9,468,411	-	31,462,591	
3,784,148	(79,901)	3,864,049	(379,565)	1,688,020	2,555,594	
2,083,661	-	2,083,661	63,559	1,710,425	309,677	
643,965	-	643,965	212,915	313,747	117,303	
240,997,349	(9,770,425)	250,767,774	2,280,263	191,835,554	56,651,957	
158,786,362	(2,103,409)	160,889,771	5,120,064	147,936,120	7,833,587	

31 ديسمبر 2009						
الإجمالي	الحصص غير المسيطرة / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالي	المقاولات	العقارات والفنادق	الصناعة	إيرادات العمليات تكاليف العمليات صافي ربح السنة أعباء تمويلية إستهلاكات مجموع الموجودات مجموع المطلوبات
51,722,926	(4,241,106)	55,964,032	15,371,440	3,381,308	37,211,284	
43,594,742	(859,798)	44,454,540	18,175,543	-	26,278,997	
3,758,366	588,566	3,169,800	(3,517,580)	3,225,222	3,462,158	
2,148,533	-	2,148,533	76,106	1,566,433	505,994	
678,369	-	678,369	237,190	-	441,179	
215,885,288	(9,004,041)	224,889,329	3,222,900	169,302,286	52,364,143	
134,939,269	3,130,955	131,808,314	5,075,637	122,202,056	4,530,621	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24 - مصاريف عمومية وإدارية

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

25 - صافي خسائر استثمارات

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

26 - إيرادات أخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم احتساب 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 :

2009	2010	
3,927,496	3,924,172	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
(1,612,325)	(2,136,737)	الربح من شركة تابعة خاضعة لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(154,557)	-	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)
(392,750)	(392,417)	ناقصا : المحول الى الأحتياطي الإجباري
1,767,864	1,395,018	
1%	1%	نسبة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
17,679	13,950	

28 - ضريبة دعم العمالة الوطنية

تم احتساب 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 احتساب 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 جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007.

30 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 متوقعة إصدارها خلال السنة، وفيما يلي المعلومات اللازمة لإحتساب ربحية السهم :

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

إن ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 كانت 17.57 فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بإصدار 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 لكل 100 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%) و 5 أسهم منحة لكل 100 سهم (5%) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 حالياً 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 مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض للمخاطر الائتمان تتمثل أساساً 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ج - مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة 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 بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي. يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين الدرهم الإماراتي والدينار الكويتي.

السنة	(زيادة / نقصان) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الدخل المجموع	الأثر على بيان الدخل المجموع
2010			
درهم اماراتي	± 5.00%	± 48,899	± 444,791
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. وإدارة 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:

المطلوبات المالية	من 1 الى 3 شهور	من 3 إلى 12 شهر	اكثر من سنة	المجموع
2010				
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				
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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر :

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

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بتبادل 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).

ابتداء 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 القيمة العادلة:

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول 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:

المجموع	المستوى الثالث	
		2010
2,042,355	2,042,355	استثمارات متاحة للبيع
		2009
2,276,555	2,276,555	استثمارات متاحة للبيع

إن القيمة العادلة للأدوات المالية في السوق النشط مبنية على اسعار السوق في نهاية فترة التقرير. يكون السوق

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 على معدل العائد.
 – القيمة العادلة للتغيرات في العملة الاجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير.
 – أساليب أخرى، كتحليل التدفقات النقدية المخصصة، 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 على قروض جديدة. بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الدين إلى رأس المال المعدل، الذي يمثل إجمالي الدين مقسوما على رأس المال، يتم احتساب إجمالي الدين كإجمالي الاقراض (متضمنا القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجموع) ناقصا النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجموع مضافا اليها صافي الديون. لغرض ادارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 - الالتزامات المحتملة

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

أصدرت محكمة التمييز حكماً 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 إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع تصنيف أرقام السنة الحالية.