LDD 08-04-'12 11:00

البيانات المالية المجمعه وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – شركة مساهمة كويتية
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2011

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	2 - 1
بيان الدخل المجمع	3
بيان الدخل الشامل المجمع	4
بيان المركز المالي المجمع	6 - 5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	8 - 7
بيان التدفقات النقديه المجمع	10 - 9
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	65 - 11

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير – برج أ – الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 243 8451 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030 – الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

المحاسبون المتحدون
عبد اللطيف الماجد وشركاه
محاسبون قانونيون - خبراء معتمدون

ص.ب : 5506 صفاة – 13056 الكويت
تلفون : 22432082/3/4
فاكس : 22402640

البريد الالكتروني : info@alliedaccountants-kw.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة — ش.م.ك
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (شركة مساهمة كويتية) والشركات التابعة لها ، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 ، والبيان المجمع للدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2011، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون — القطامي والعيبان وشركاهم

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد
محاسب قانوني (70 أ)
المحاسبون المتحدون

الكويت

29 مارس 2012

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان الدخل المجمع

	ايضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
المبيعات		103,688	98,072
تكلفة المبيعات		(78,188)	(75,522)
مجمل الربح		**25,500**	22,550
ربح بيع شركة تابعة		-	646
ايرادات استثمارات	8	**24,838**	32,390
حصة في نتائج شركات زميله	17	**14,464**	29,680
خسارة محققة من بيع عقارات استثمارية		**(353)**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	18	**460**	(3,015)
ايرادات فوائد وايرادات اخرى	9	**7,516**	4,426
تكاليف التوزيع		**(4,881)**	(4,720)
مصاريف عمومية وادارية واخرى		**(22,335)**	(21,949)
ربح تحويل عملات أجنبية		**2,189**	5,403
		47,398	65,411
تكاليف التمويل	11	**(40,866)**	(37,359)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	19 ج	**(40,061)**	(42,830)
اثر الخصم على الذمم المدينة	21 ج	**(867)**	-
هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة		-	(397)
هبوط في قيمة الشهرة	15	-	(1,326)
هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى	21 ب	-	(6,603)
عكس مخصص/(مخصص) تأجير عقارات مثقلة بالإلتزامات ومتهالكة	29	**2,068**	(2,693)
الخسارة قبل الضريبة ومساهمات قانونية أخرى		**(32,328)**	(25,797)
الضريبة ومساهمات قانونية أخرى	12	**(1,704)**	(411)
خسارة السنة	13	**(34,032)**	(26,208)
يخصص كما يلي :			
مالكي الشركة الأم		**(28,757)**	(19,200)
الحصص غير المسيطرة		**(5,275)**	(7,008)
		(34,032)	(26,208)
خسارة السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الأم	14	**(23) فلس**	(15) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
خسارة السنة	**(34,032)**	(26,208)
إيرادات أخرى شاملة :		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية	**(425)**	(827)
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة	**(73,535)**	56,011
– المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع	**(13,856)**	(5,757)
– المحول الى بيان الدخل المجمع من هبوط في القيمة	**40,061**	42,830
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة :		
– التغير في القيمة العادلة	**(12,588)**	2,197
– فروقات اسعار الصرف	**(1,670)**	(968)
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للسنة	**(62,013)**	93,486
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	**(96,045)**	67,278
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـــ :		
مالكي الشركة الام	**(86,131)**	65,410
الحصص غير المسيطرة	**(9,914)**	1,868
	(96,045)	67,278

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان المركز المالي المجمع

	إيضاحات	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الشهره	15	**6,645**	6,718
ممتلكات وآلات ومعدات	16	**65,316**	67,201
استثمار في شركات زميلة	17	**283,126**	272,494
عقارات استثمارية	18	**13,912**	36,642
استثمارات متاحة للبيع	19	**739,325**	790,353
ذمم مدينة	21	**7,848**	-
مجموع الأصول غير المتداولة		**1,116,172**	1,173,408
الأصول المتداولة			
بضاعة	20	**23,602**	20,053
استثمارات متاحة للبيع	19	**86,713**	104,514
ذمم مدينه وأصول أخرى	21	**68,224**	59,182
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	22	**8,413**	15,263
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	23	**81,816**	119,118
ودائع قصيرة الاجل	32	**79,041**	104,565
أرصدة لدى البنوك ونقد	32	**35,724**	38,002
مجموع الأصول المتداولة		**383,533**	460,697
مجموع الأصول		**1,499,705**	1,634,105
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم			
رأس المال	24	**129,510**	129,510
أسهم خزينة	25	**(30,375)**	(30,804)
علاوة إصدار أسهم	24	**151,719**	152,691
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	26 أ	**139,662**	195,732
احتياطيات أخرى	26 ب	**16,931**	59,081
خسائر متراكمة		**(30,524)**	(42,965)
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم		**376,923**	463,245
الحصص غير المسيطرة	26 ج	**144,686**	174,216
مجموع حقوق الملكية		**521,609**	637,461

تابع / بيان المركز المالي المجمع

	إيضاحات	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
الخصوم غير المتداوله			
صكوك مصدرة	27	-	133,523
قروض طويلة الأجل	28	394,993	165,688
دائنو تأجير		300	446
مخصصات	29	9,611	11,364
مجموع الخصوم غير المتداولة		404,904	311,021
الخصوم المتداولة			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	30	56,076	43,387
صكوك مصدرة – الجزء الجاري	27	132,549	14,010
قروض قصيرة الأجل	31	360,911	594,948
بنوك دائنة	32	23,656	33,278
مجموع الخصوم المتداولة		573,192	685,623
مجموع الخصوم		978,096	996,644
مجموع حقوق الملكية والخصوم		1,499,705	1,634,105

سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	احتياطيات أخرى (ايضاح 26) الف د.ك	خسائر متراكمة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2011	129,510	(30,804)	152,691	195,732	59,081	(42,965)	463,245	174,216	637,461
معاملات مع المالكين									
شراء اسهم خزينة	-	(728)	-	-	-	-	(728)	-	(728)
بيع اسهم خزينة	-	1,157	-	-	-	-	1,157	-	1,157
خسارة بيع اسهم خزينة	-	-	-	-	(620)	-	(620)	-	(620)
اطفاء خسائر متراكمة (انظر ايضاح 24)	-	-	(972)	-	(41,993)	42,965	-	-	-
دفعات للحصص غير المسيطرة في شركة تابعة ناتجة عن تخفيض رأس المال (انظر ايضاح 26 ج)	-	-	-	-	-	-	-	(18,190)	(18,190)
صافي تغيرات اخرى في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)
توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(1,403)	(1,403)
مجموع معاملات مع المالكين	-	429	(972)	-	(42,613)	42,965	(191)	(19,616)	(19,807)
الدخل الشامل									
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(28,757)	(28,757)	(5,275)	(34,032)
ايرادات اخرى شاملة للسنة (انظر ايضاح 26)	-	-	-	(56,070)	(1,304)	-	(57,374)	(4,639)	(62,013)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة	-	-	-	(56,070)	(1,304)	(28,757)	(86,131)	(9,914)	(96,045)
احتياطيات محولة من الشركات التابعة	-	-	-	-	1,767	(1,767)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	**129,510**	**(30,375)**	**151,719**	**139,662**	**16,931**	**(30,524)**	**376,923**	**144,686**	**521,609**

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	احتياطيات أخرى (ايضاح 26) الف د.ك	خسائر متراكمة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2010	129,510	(28,064)	152,691	109,872	59,678	(23,187)	400,500	143,828	544,328
معاملات مع المالكين									
شراء اسهم خزينة	-	(4,571)	-	-	-	-	(4,571)	-	(4,571)
بيع اسهم خزينة	-	1,831	-	-	-	-	1,831	-	1,831
ربح بيع اسهم خزينة	-	-	-	-	75	-	75	-	75
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(391)	(391)
شراء شركة تابعة (انظر ايضاح 7 ج)	-	-	-	-	-	-	-	32,538	32,538
صافي تغيرات اخرى في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(3,627)	(3,627)
مجموع معاملات مع المالكين	-	(2,740)	-	-	75	-	(2,665)	28,520	25,855
الدخل الشامل									
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(19,200)	(19,200)	(7,008)	(26,208)
ايرادات اخرى شاملة للسنة (انظر ايضاح 26)	-	-	-	85,860	(1,250)	-	84,610	8,876	93,486
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة	-	-	-	85,860	(1,250)	(19,200)	65,410	1,868	67,278
احتياطيات محولة من الشركات التابعة	-	-	-	-	578	(578)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	129,510	(30,804)	152,691	195,732	59,081	(42,965)	463,245	174,216	637,461

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة السنة قبل الضريبة و المساهمات القانونية الأخرى	(32,328)	(25,797)
تعديلات :		
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	5,983	6,547
التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	(460)	3,015
ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	(601)	(246)
ربح بيع شركة تابعة	-	(646)
خسارة محققة من بيع عقارات استثمارية	353	-
هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة	-	397
حصة في ارباح شركات زميله	(14,464)	(29,680)
ايراد توزيعات ارباح من استثمارات متاحه للبيع	(13,883)	(14,078)
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	(25,911)	(12,977)
هبوط في قيمة الشهرة	-	1,326
هبوط في قيمة ذمم مدينة و أصول اخرى	-	6,603
أثر الخصم على الذمم المدينة	867	-
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع واستثمارات وكالة	40,061	42,830
صافي مخصصات (مردودة) / محملة	(865)	2,309
تكاليف تمويل	40,866	37,359
فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة	(2,449)	(3,115)
شهرة سالبة من شراء شركة تابعة	-	(302)
	(2,831)	13,545
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
بضاعه	(3,549)	2,518
ذمم مدينة وأصول أخرى	(1,232)	1,061
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	31,004	17,238
ذمم دائنه وخصوم أخرى	3,528	782
النقد الناتج من العمليات	26,920	35,144
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة المدفوعة	(2,949)	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة	(418)	-
ضرائب مدفوعة	(125)	(146)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	23,428	34,998

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

تابع / بيان التدفقات النقديه المجمع

	ايضاح	السنة المنتهية في 31ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
أنشطة الإستثمار			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		(5,143)	(16,717)
ناتج بيع ممتلكات وآلات ومعدات		1,430	2,573
ناتج من بيع عقارات استثمارية		9,914	-
اضافات الى عقارات استثمارية		(3,698)	(5,915)
استثمارات في شركات زميلة		(4,353)	(5,611)
توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله		2,845	2,393
أرصدة بنكية ونقد مستلم من شراء شركة تابعة		-	3,714
النقصان / (الزيادة) في إستثمارات عقود وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر		7,350	(4,343)
النقصان / (الزيادة) في ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر		150	(150)
(الزيادة) / النقصان في ودائع محتجزه		(105)	1,150
شراء استثمارات متاحة للبيع		(41,740)	(42,421)
ناتج بيع استثمارات متاحة للبيع		50,824	45,729
ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحه للبيع		13,883	14,078
فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة		2,545	3,368
صافي التدفقات النقديه الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار		33,902	(2,152)
أنشطة التمويل			
صافي الزياده في قروض طويلة الأجل وصكوك مصدرة		236,315	37,090
عقود إيجار تمويلي مدفوعة		(247)	(250)
صافي النقصان في قروض قصيرة الأجل		(256,031)	(41,910)
توزيعات ارباح مدفوعه لمالكي الشركة الأم		(468)	(1,402)
تكاليف تمويل مدفوعة		(42,308)	(36,990)
شراء أسهم خزينة		(728)	(4,571)
ناتج بيع أسهم خزينة		537	1,906
النقص في الحصص غير المسيطرة		(12,034)	(1,447)
صافي التدفقات النقديه المستخدمة في أنشطة التمويل		(74,964)	(47,574)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(17,634)	(14,728)
فروقات تحويل عملات أجنبية		(1)	24
		(17,635)	(14,704)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		109,629	124,333
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	32	91,994	109,629

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 65 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه
31 ديسمبر 2011

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست شركة مجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك ("الشركة الأم") في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى "شركة قابضة" . تشكل الشركة الأم وشركاتها التابعة معا "المجموعة" . يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركه الأم الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

عنوان الشركه الأم : ص.ب 417 الصفاه ، 13005 دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 29 مارس 2012 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم ، لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات الملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") كما تم تقريب جميع القيم الى أقرب ألف (ألف د.ك) فيما عدا ما يتم ذكره غير ذلك .

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل".

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

أن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل الشركة

لا يوجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية نافذة للمرة الاولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011 والتي يتوقع ان يكون لها تأثيرا جوهريا على المجموعة .

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد و لم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة و المبينة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعاييرالاخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – تعديل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة – معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة – معل ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة و شركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات – معدل	1 يوليو 2011
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية- التصنيف والقياس	1 يناير 2015
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم(1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل بناء على المعطيات التالية:

أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللآحقة، و

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع لاحقا.

ستقوم المجموعة بتغيير العرض الحالي لبيان الدخل الشامل المجمع عند تفعيل هذا التعديل ، لكن ، لن يؤثر على قياس أو تحقق تلك البنود .

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة – معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان ، فان معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعنى فقط في البيانات المالية المنفصلة .

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة – معل ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة و شركات محاصة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان ، فان معيار المحاسبة الدولي رقم (28) قد اصبح يتضمن الاستثمارات في شركات المحاصة ضمن مجاله . مع ذلك ، لم تتغير طريقة محاسبة حقوق الملكية ضمن معيار المحاسبة الدولي IAS 28.

4.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات هي جزء من نتاج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج البيانات المالية. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية) بما في ذلك ادراك التأثيرات المحتملة لأية مخاطر قد تبقى مع المنشأة التي قامت بتحويل الأصول . كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تمت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة.

4.2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس . إن المعيار البديل هو العيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم اصداره على مراحل . حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية. وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير.
بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .
لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات .

4.3 معايير التجميع

هنالك مجموعة من معايير التجميع سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من او بعد 1 يناير 2013. معلومات عن هذه المعايير الجديدة موضحة ادناه. مازال على ادارة المجموعة تقييم اثر هذه المعايير الجديدة والمعدلة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.3.1 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة ولجنة تفسيرات المعايير 12 (SIC 12) : تجميع البيانات المالية للمنشات ذات الأغراض الخاصة. حيث يعدل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصص في الشركة التابعة. لكن تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي بما في ذلك الحصص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة.

4.3.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) معيار المحاسبة الدولي رقم (31) : الحصص في شركات المحاصة. كما ويؤيد بشكل وثيق عمليات المحاسبة من قبل المستثمرين مع حقوقهم وواجباتهم المتعلقة بالترتيبات المشتركة. وبالإضافة إلى ذلك ، تم التخلص من خيارمعيار المحاسبة الدولي 31 الخاص باستخدام التجميع النسبي للمشاريع المشتركة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) استخدام طريقة حقوق الملكية ، والتي تستخدم حاليا في الاستثمار في الشركات الزميلة.

4.3.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشات الأخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة ، والترتيبات المشتركة ، والشركات الزميلة و المنشات المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشات المنتظمة.

4.3.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

لا يؤثر المعيار (13) على أي بند بأنه يجب تقديره بالقيمه العادلة ، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة و تقديم توضيحات و افصاحات معززه مرتبطة بقياس القيمة العادلة. ستقوم ادارة المجموعة بتقييم اثر هذا المعيار الجديد .

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة . إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لها . تمتلك المجموعة و تمارس السيطره عن طريق اكثر من نصف حقوق التصويت . يتم اعدا البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام . تظهر تفاصيل الشركات التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات الماليه المجمعه .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

إن الربح او الخسارة و الايرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعة خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للحيازة او الى التاريخ الفعلي للبيع ، حسب التطبيق .

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كلاهما .

ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام تاتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها .

يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشترى اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشترى .

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشترى يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمها العادلة في تاريخ الحيازة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاصلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.12 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللآزمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللآزمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الضروف المحيطة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة ، و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الدخل المجمع .

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية ناتج البيع ضمن بيان الدخل المجمع .

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الايرادات

تنشأ الايرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات و انشطة الإستثمار وأنشطة العقارات . يتم قياسها عن طريق الرجوع للقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها ، بعد استبعاد ضرائب المبيعات و المرتجعات و الخصومات التجارية .

يتم تسجيل الايراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالايراد :

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم الزبون تلك البضائع دون أي قيود.

يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج الى التزامات خدمية جوهرية، عند تسليمها.

عندما تباع البضائع مع محفزات تشجيعية للزبائن، يتم توزيع الذمة المدينة بين بيع البضاعة وبيع المحفزات المقدمة وعلى أساس القيمة العادلة لها. يتم تسجيل ايراد بيع تلك المحفزات عندما يقوم الزبون باستخدامها وتقديمها لغرض الحصول على منتج بديل تقدمه المجموعة.

5.6.2 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة ايرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية. يتم مبدئيا تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى، ويتم تسجيلها كايرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة.

عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وايرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها.

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الايجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الايجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الايجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزبائنها. ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على النحو التالي:

- *ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*

يتم تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.

- *ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.3 ايرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل ايرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

يتم تسجيل ايراد المرابحات حسب المدة الزمنية المنسوبة له على أن يتم ثبات معدل الايراد مقارنة مع الرصيد المتبقي.

5.6.4 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.5 *ايرادات من بيع عقارات استثمارية*

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفه أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة . يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفه أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقيه للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي :

مباني ملك حر	50 سنه أو باقى فترة العمر الإنتاجى أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل	50 سنه أو باقى فترة العقد أيهما أقل
ممتلكات مستأجره لاجل قصير	فترة العقد
ممتلكات على اراضى مستأجره	4 — 20 سنه
الات ومكائن	1 — 15 سنه
مركبات	2 — 10 سنوات
اثاث ومعدات	4 — 10 سنوات

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الاصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجمع . ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الدخل المجمع او يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم.

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الدخل المجمع ، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها. لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر . تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة . إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأسس المتبعة لإستهلاك الممتلكات الأخرى ، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله .

5.10 الأصول المؤجرة

5.10.1 التأجير التمويلي

يتم نقل الملكية الاقتصادية للأصول المؤجرة الى المستأجر عندما يتحمل هذا المستأجر كافة المزايا والمخاطر المرتبطة بهذا الأصل. وعندما تكون المجموعة هي المستأجر في تلك المعاملات، يتم تسجيل الأصل المعني في بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية لدفعات الايجار زائدا الدفعات العرضية (ان وجدت)، أيهما أقل. يتم تسجيل مبلغ مقابل كالتزام تأجير تمويلي. كما يتم تصنيف ايجارات الارض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها الى عنصر اراضي ومباني وفقا للقيم العادلة المتصلة بها للحصص المؤجرة بتاريخ تسجيل الاصل بصورة مبدئية.

أنظر ايضاح 3.9 الخاص بطرق الاستهلاك والاعمار الانتاجية للاصول المحتفظ بها ضمن بند التأجير التمويلي. ويتم تخفيض التزام التأجير التمويلي المقابل بدفعات الايجار بعد خصم تكاليف التمويل. كما يتمثل عنصر الفائدة لدفعات الايجار في نسبة ثابتة لرصيد رأس المال القائم ويتم تحميله على الارباح او الخسائر كتكاليف تمويل طوال فترة الايجار.

5.10.2 الايجار التشغيلي

كافة الايجارات الاخرى تتم معاملتها كايجارات تشغيلية. عندما تكون المجموعة هي المستأجر، فان الدفعات علي اتفاقيات الايجار التشغيلي يتم تسجيلها كمصاريف على اساس القسط الثابت طوال مدة الايجار. اما بالنسبة للتكاليف المرتبطة بها، كالصيانة والتأمين، فيتم تسجيلها كمصاريف عند حدوثها.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقا اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المكز المالي المجمع .
يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع .

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الإستثمار العقاري .

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة .

تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسبا) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول و الالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق و الالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن استمرار الإلتزام الذي يتخذ شكل الضمان على الأصل المحول يتم إحتسابه على اساس الأقل بين القيمة المدرجة الأصلية للاصل وقيمة أعلى مبلغ قد تدفعه المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13.2 *التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية*

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كادوات تحوط، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها (HTM)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

ان كافة الايرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن بنود منفصلة في بيان الدخل المجمع.

- *القروض والذمم المدينة*

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم تضمينها في الأصول الجاريه فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق اكثر من 12 شهرا من تاريخ نهايه فترة التقرير، يتم تصنيفها كأصول غير جارية. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهرية على حدا عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- استثمارات *المرابحة و المرابحة المدينة*

المرابحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المرابحة يتم تصنيفه كاستثمار مرابحة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمرابحة مدينة.

ان المرابحة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمرابحة مدينة تنتجها المجموعة ويتم ادراجها بالمبلغ الاصلي ناقصا مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة. اما مصاريف الغير كالاتعاب القانونية والتي يتم تكبدها في منح المرابحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

يتم تسجيل كافة المرابحات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل.

- *استثمارات وكالة*

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية و التي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكاله، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الاهمال او مخالفة اي من تعليمات و شروط الوكالة.

- *القروض والدفعات المقدمة*

تتمثل القروض والدفعات المقدمة في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- *ارصدة البنوك والنقد وودائع قصيرة الاجل*

ان النقد والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الاجل والتي تمثل ايداعات لدى مؤسسات مالية باستحقاق أقل من سنة .

- *الذمم التجارية المدينة* و الاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى/اصول ماليه اخرى".

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

- ***الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر***

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات.

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تصنف اما "كمحتفظ بها لمتاجرة" او "محددة" عند التحقق المبدأي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي. ان جميع الادوات المالية المشتقة تندرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئه يتم تصنيفها كأصول جارية اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كاصول غير جارية.

- ***استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق***

ان الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي اصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محددة وفترة استحقاق ثابتة بخلاف القروض والذمم المدينة. يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اذا كانت لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم لاحقا قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. فاذا كان هناك دليل موضوعي بان الاستثمار قد انخفضت قيمته وتم تحديده بالرجوع الى معدلات ائتمان خارجية، يتم عندها قياس الاصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. واي تغيرات تطرأ على القيمة المدرجة للاستثمار، بما في ذلك خسائر انخفاض القيمة، يتم تسجيلها في الارباح او الخسائر.

لم تقم المجموعة حاليا بتحديد اية اصول في هذه الفئة.

- ***الاصول المالية المتاحة للبيع***

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت.

يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

يتم تسجيل الأصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الأصول غير الجارية ، ما لم يستحق او كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13.3 *التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية*

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة سندات مصدرة و قروض و دائنو اجارة و مستحق الى البنوك ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى وادوات مالية مشتقة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- ***الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر***

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. الخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر الى الفئات التالية.

- *السندات المصدرة*

تدرج السندات المصدره (صكوك مرابحة او مشاركة) في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الدخل المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

- *القروض*

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

- *دائنو وكالة*

تمثل دائنو وكالة قروض قصيرة الأجل وفقا لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

- *دائنو تمويل المرابحة*

يتمثل دائنو تمويل المرابحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة. يدرج دائنو تمويل المرابحة بمجمل المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

- *التأجير و الشراء التأجيري الدائن*

ان الاصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي و الشراء التأجيري يتم رسملتها ، كما ان الالتزامات المتعلقه بها فيما عدا رسوم التمويل . ان رسوم التمويل فيما يتعلق بكل التزام يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع عند حدوثها.

- *الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى*

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـــ "خصوم مالية أخرى" .

ان جميع الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة وفعالة كأدوات تحوط يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والمتعلقة بالقروض تدرج ضمن تكاليف التمويل او الايرادات الاخرى .

- ***الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر***

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة او محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة او محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقا بالقيمة العادلة وتسجل الارباح والخسائر في الارباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كعقود مبادلات اسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد. ان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئيا بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ دخول عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسه لاحقا بالقيمة العادلة. ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح او الخسارة غير المحققة الناتجة من تقييم المشتقات حسب اسعار السوق بإستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة. تدرج المشتقات كاصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة ، وتدرج كخصوم عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لا تطبق المجموعة مبدأ التحوط المحاسبي واي ارباح او خسائر محققة او غير محققة (من التغير في القيمة العادلة) يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع .

5.13.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.13.5 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.13.6 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.13.7 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 37.2

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالاضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام العدل الموزون .

يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي اعادة التقييم – والذي يتكون من الارباح والخسائر الناتجة عن اعادة التقييم للارض والمباني
- احتياطي تحويل العملات الاجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الارباح المحتفظ بها / الخسائر المتراكمة للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لايتم يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.20 *تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)*

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين .

5.20.1 خطط المساهمات لمنافع التقاعد المحدده

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الدخل المجمع على اساس الإستحقاق.

5.20.2 خطط منافع التقاعد المحددة

فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان إلتزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى أي أرباح او خسائر اكتوارية غير محققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصا القيمة السوقية لاصول الخطط .

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الدخل المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحدده المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط ، الأرباح والخسائر الإكتوارية المحققة ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليص .

يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كإيرادات أو مصاريف اذا كان صافي الأرباح أو الخسائر الإكتوارية المتراكمة غير المدرجة في نهاية الفترة للبيانات المالية السابقة تتجاوز الأعلى من:

- 10% من القيمة الحالية لإلتزامات المنافع المحددة ، و
- 10% من القيمة العادلة لأصول الخطط .

الجزء من الأرباح أو الخسائر الإكتواريه المحققة هو الزيادة المحددة أعلاه مقسوما على معدل فترات الخدمة المتبقية المتوقعة للموظفين المشاركين في الخطة .

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم ") .

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقا لطريقة القيمة الفعلية . يتم تحديد التكلفة وفقا لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار . تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم ، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم .

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة . حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن ، الحصة من ارباح الشركات الزميلة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 و 2011 ، لايوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.22.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

تقدم الضرائب المؤجله لكل الفلروقات المؤقتة ، يتم تسجيل الضرائب المؤجلة مقابل مصاريف الضريبة غير المسجلة عندما يكون هناك احتمال بأن الخساره قد يتم استخدامها مقابل ارباح مستقبلية.

5.23 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات مرابحة ووكالة واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة .

5.24 أصول بصفة الامانة

ان الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الدخل او في الايرادات الشاملة الاخرى .

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.
ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية.
عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين.
جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة ان عقار قيد التطوير او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازه ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة ، او او بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الدخل او في الايرادات الشاملة الأخرى.
تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية.
تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره.
وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافترضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل. ان الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان منم الضروري تسجيل اي خسارةانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمته المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 *انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع*

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. خلال عام 2011 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الاصول المتاحة للبيع (انظر ايضاح 19).

6.2.4 *انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة*

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون (يتضمن استثمارات وكالة ايضاح 22) بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الدخل المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناءا على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد . خلال سنة 2011 ، لم تسجل المجموعة خسائر في هبوط القيمة مقابل قروض و مدينون (2010 : 6,603 الف د.ك).

6.2.5 *انخفاض قيمة البضاعة*

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 25,672 الف د.ك (2010: 21,510 الف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 2,070 الف د.ك (2010: 1,457 الف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجمع.

6.2.6 *الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك*

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج وممتلكات وآلات والمعدات.

6.2.7 *القيمة العادلة للادوات المالية*

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

6.2.8 *اعادة تقييم العقارات الإستثمارية*

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

6.2.9 *الإلتزامات / الاصول التقاعدية*

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناءا على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، و نسب الوفـــاة ، و معـــدلات الخصم و توقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمل على السنة .

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

7. الشركات التابعة

ان الشركات التابعة المجمعة الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 هي كما يلي :

	بلد التسجيل	نسبة الملكية	
		31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
		%	%
شركة الدره الوطنية العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة مجموعة بروكلاد المحدوده	الامارات العربية المتحدة	100	100
شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة اللؤلؤة الوطنية القابضة – ش.م.ك (مقفلة) [سابقا : الشركة الوطنيه للنقل البري – ش.م.ك (مقفلة)]	الكويت	100	100
مجموعة الصناعات الوطنية (جيرنزي) المحدوده	جيرنزي	100	100
شركة الصناعات الوطنية القابضة (المملكة المتحدة) بى آل سى	المملكة المتحدة	100	100
بى. آي جروب بى آل سى	المملكة المتحدة	100	100
الشركة الإقتصادية القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة الصناعات الوطنية القابضة (جيرنزي) المحدوده	جيرنزي	100	100
ان . آي جروب (البحرين) إي سى	البحرين	100	100
شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة	الامارات العربية المتحدة	100	100
شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدوده	جزيرة العذراء البريطانية	100	-
شركة دينهام للاستثمار المحدوده	جزر كايمان	85	85
شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	72	72
شركة الصناعات الوطنية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	51	51
شركة نور للاستثمار المالى – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	51	51
شركة نور للاتصالات – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	51	51

أ – ان بعض الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة اعلاه هي بأسماء أطراف ثالثة ممثلين نيابة عن الشركة الأم.

ب– أن شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدودة ، هي منشاة ذات اغراض خاصة (SPV) ، و التي تم تأسيسها خلال السنة ، و تحويل بعض الأصول و الإلتزامات من قبل الشركة الأم إليها خلال السنة . بناءا عليه ، فإن تلك التحويلات ليس لها تأثير على المجموعة.

ج– **شراء شركة تابعة – 2010**

في ديسمبر 2010 ، قامت المجموعة بالسيطرة على شركة نور للاتصالات – ش.م.ك (مقفلة) (سابقا شركة زميلة مملوكة بنسبة 40%) عن طريق شراء ما نسبته 11% كحصة اضافية في الشركة المستثمر بها وعلى النحو التالي:

تمت المحاسبة على هذه العملية بناءا على المعيار الدولي للتقارير المالية (3) (IFRS 3) كما يلي :

	الف د.ك
مبلغ التسوية *	7,150
قيمة الحصص غير المسيطرة	32,538
القيمة العادلة للحصة المملوكة سابقا بتاريخ الشراء	26,220
	65,908
ناقصا :القيمة المسجلة للاصول التى تمت حيازتها والالتزامات المتحملة	
أرصدة لدى البنوك و نقد	3,714
استثمارات مرابحة ووكالة	27,435
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	8,024
ذمم مدينة و أصول أخرى	1,705
استثمارات متاحة للبيع	24,829
استثمار في شركة زميلة	2,844
ذمم دائنة و خصوم اخرى	(2,341)
مجموع صافي الاصول التي تمت حيازتها	66,210
الشهرة السالبة (متضمنة في ايرادات أخرى)	302

* تم شراء الحصة الإضافية بنسبة 11% من شركة زميلة وتم تخفيض مبلغ الشراء البالغ 7,150 الف د.ك من المبلغ المستحق من الشركة الزميلة.

8. ايرادات استثمارات

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
ايرادات ارباح موزعة :		
– من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,282	1,044
– من استثمارات متاحه للبيع	13,883	14,078
ربح بيع استثمارات متاحة للبيع	25,911	12,977
(خسارة) / ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر	(2,622)	4,515
خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر	(14,616)	(224)
	24,838	32,390

9. ايرادات فوائد وايرادات اخرى

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
رسوم إدارة وإكتتاب	1,794	3,062
أرباح محققة من التعامل بعملات أجنبية	-	1,272
فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل و استثمارات مرابحة ووكالة	2,449	3,115
صافي خسارة من خلال التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري (أ)	(37)	(3,834)
ايرادات من تمويل عقود آجلة من العملاء	479	238
صافي الخسارة من عمليات النقل (ب)	(238)	(1,099)
شهرة سالبة من شراء شركة تابعة (7ج)	-	302
ايرادات ايجار	984	491
ايرادات أخرى	2,085	879
	7,516	4,426

أ) ان صافي الخسارة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري تمثل ربح محقق يبلغ 303 الف د.ك (2010 : خسارة محققة 4,889 الف د.ك) وخسارة غير محققة بمبلغ 340 الف د.ك (2010 : أرباح غير محققة 1,055 الف د.ك) (أنظر ايضاح 39).

ب) صافي الخسارة من عمليات النقل (متعلقة بشركة تابعة أجنبية) كمايلي :

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
ايرادات من الخدمات	542	1,146
ناقصا : تكاليف التشغيل المباشرة	(780)	(2,245)
	(238)	(1,099)

10. صافي (الخسارة) أو الربح على الاصول المالية

ان صافي (الخسارة) أو الربح على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
قروض ومدينون :		
– ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	2,412	2,902
– أرباح محققة من التداول بعملات أجنبية	-	1,272
– إستثمارات مرابحة ووكالة	37	213
– ذمم مدينة وأصول اخرى	479	238
– هبوط في قيمة ذمم مدينة و أصول أخرى	-	(6,603)
أثر الخصم على الذمم المدينة	(867)	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :		
– المحتفظ بها لغرض المتاجرة	(7,570)	1,400
– محددة عند التسجيل المبدئي	(7,386)	3,935
– صافي خسارة من خلال التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري	(37)	(3,834)
استثمارات متاحة للبيع :		
– مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)	(47,330)	93,084
– محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الدخل المجمع :		
• من هبوط القيمة	(40,061)	(42,830)
• من البيع	13,856	5,757
– مدرجة مباشرة في بيان الدخل المجمع	25,939	21,298
	(60,528)	76,832
صافي الخسارة المدرجة في بيان الدخل المجمع	(13,198)	(16,252)
صافي (الخسارة) / الربح المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى	(47,330)	93,084
	(60,528)	76,832

11. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائنة والاقتراض قصير وطويل الأجل وصكوك مصدرة ودائنو اجارة هي التزامات مالية ومدرجة بالتكلفة المطفأة .

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

أ) الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية *

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
مصروف ضريبة حالية		
(المحمل) / المردود خلال السنة الحالية	(418)	260
مصروف ضريبة مؤجلة		
المحمل على السنه الحالية	(10)	-
	(428)	260

ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة للشركات التابعة المحلية **

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى	(122)	(115)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية	(334)	(192)
مخصص الزكاة	(133)	(364)
	(589)	(671)
ج) تعديل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة من السنوات السابقة – الشركة الأم	(687)	-
	(687)	-
	(1,704)	(411)

* تم أحتساب الضريبة اعلاه وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

** إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية حيث ان صافي النتائج المخصصة لمالكي الشركة الأم كانت خسارة .

13. خسارة السنة

تم احتساب خسارة السنة بعد خصم المصروفات / (اضافة الايرادات) التالية :

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
تكاليف الموظفين	21,383	26,018
الإستهلاك	5,983	6,547
ربح من بيع ممتلكات و آلات و معدات	(601)	(246)

14. خسارة السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الأم

يتم احتساب خسارة السهم بتقسيم خسارة السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
خسارة السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم (الف د.ك)	(28,757)	(19,200)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينه) – أسهم	1,262,104,524	1,267,448,058
خسارة السهم الأساسية والمخففة	**(23) فلس**	(15) فلس

15. الشهرة

	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	6,718	8,333
اضافات وتعديلات أخرى	-	153
هبوط فى القيمة	-	(1,326)
تعديلات تحويل عملة اجنبية	(73)	(442)
	6,645	6,718

16. ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	ممتلكات ملك حر الف د.ك	ممتلكات مستأجره الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجره الف د.ك	الات ومكائن الف د.ك	مركبات الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	الات ومعدات وسيارات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات قيد الانشاء الف د.ك	2011 المجموع الف د.ك
التكلفه أو التقييم									
في 1 يناير 2011	3,367	12,201	29,605	71,087	10,161	12,685	1,988	16,095	157,189
تعديلات عملة اجنبية	(6)	(7)	(6)	(292)	-	-	(21)	-	(332)
اضافات	554	51	-	2,194	1,130	221	46	947	5,143
اعدام	-	-	-	(7)	(386)	-	-	-	(393)
استبعادات	(894)	-	-	(1,168)	(18)	-	-	-	(2,080)
في 31 ديسمبر 2011	**3,021**	**12,245**	**29,599**	**71,814**	**10,887**	**12,906**	**2,013**	**17,042**	**159,527**
الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة									
في 1 يناير 2011	625	847	23,417	47,150	8,356	8,417	1,176	-	89,988
تعديلات عملة اجنبية	33	(31)	-	(107)	4	-	(15)	-	(116)
المحمل على السنة	66	544	304	3,518	830	579	142	-	5,983
اعدام	-	-	-	(7)	(386)	-	-	-	(393)
متعلق بالإستبعادات	(108)	-	-	(1,130)	(13)	-	-	-	(1,251)
في 31 ديسمبر 2011	**616**	**1,360**	**23,721**	**49,424**	**8,791**	**8,996**	**1,303**	**-**	**94,211**
صافي القيمة الدفتريه									
في 31 ديسمبر 2011	**2,405**	**10,885**	**5,878**	**22,390**	**2,096**	**3,910**	**710**	**17,042**	**65,316**

الممتلكات المقامة على أراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، بعقد ايجار قابل للتجديد .

تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي تكلفة توسعة احدى مصانع شركة تابعة وتشييد بناء لمصنع جديد لنفس الشركة التابعة ، وسيتم تحويل هذه المبالغ الى فئات الأصول المرتبطة بها عندما تصبح جاهزة للإستخدام .

16. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	ممتلكات ملك حر الف د.ك	ممتلكات مستأجره الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجره الف د.ك	الات ومكائن الف د.ك	مركبات الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	الات ومعدات وسيارات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات قيد الانشاء الف د.ك	2010 المجموع الف د.ك
التكلفه أو التقييم									
في 1 يناير 2010	4,301	732	34,419	66,671	9,361	12,727	2,055	12,980	143,246
تعديلات عملة اجنبية	(468)	(41)	-	(1,689)	-	-	(124)	-	(2,322)
اضافات	56	11,510	141	12,122	951	159	57	3,115	28,111
استبعادات واتلاف	(522)	-	(19)	(3,543)	(117)	(79)	-	-	(4,280)
تعديلات متعلقة ببيع شركة تابعة	-	-	(4,936)	(2,474)	(34)	(122)	-	-	(7,566)
في 31 ديسمبر 2010	3,367	12,201	29,605	71,087	10,161	12,685	1,988	16,095	157,189
الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة									
في 1 يناير 2010	730	731	27,793	48,457	7,801	7,161	1,152	-	93,825
تعديلات عملة اجنبية	(105)	(43)	-	(1,200)	-	-	(69)	-	(1,417)
المحمل على السنة	475	159	319	3,394	699	1,408	93	-	6,547
متعلق بالإستبعادات والإتلاف	(475)	-	(19)	(1,266)	(115)	(78)	-	-	(1,953)
تعديلات متعلقة ببيع شركة تابعة	-	-	(4,676)	(2,235)	(29)	(74)	-	-	(7,014)
في 31 ديسمبر 2010	625	847	23,417	47,150	8,356	8,417	1,176	-	89,988
صافي القيمة الدفتريه									
في 31 ديسمبر 2010	2,742	11,354	6,188	23,937	1,805	4,268	812	16,095	67,201

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة — ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

17. استثمار في شركات زميله

ان الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 هي كما يلي :

	نسبة الملكية	
	31 ديسمبر	31 ديسمبر
	2011	2010
بنك ميزان المحدود — (مدرجة)	49	49
الشركة الكويتية للصخور — ش.م.ك (مقفلة)	38	38
شركة التخصيص القابضة — ش.م.ك (مقفلة) (مدرجة)	34	31
شركة اسمنت الكويت — ش.م.ك (مقفلة) (مدرجة)	25	25
شركة الراية العالمية العقارية — ش.م.ك (مقفلة)	23	23
شركة المباني — ش.م.ك (مقفلة) — (مدرجة)	20	20
شركة مرسى علم القابضة — ش.م.ك (مقفلة)	20	20
الشركة الشرقية المتحدة للخدمات النفطية — ش.م.ك (مقفلة)	20	20
شركة المقاولات و الخدمات البحرية — ش.م.ك (مقفلة) — (مدرجة)	18	-

ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**272,494**	263,487
إضافات خلال السنة	**14,114**	5,611
حصة في النتائج	**14,464**	29,680
التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى	**(14,258)**	1,229
ايرادات توزيعات أرباح مستلمة	**(2,845)**	(2,393)
المحول الى استثمارات في شركة تابعة	**(523)**	(26,220)
تعديلات أخرى	**(320)**	1,100
الرصيد في نهاية السنة	**283,126**	272,494

أ) خلال الربع الرابع من السنة ، قامت المجموعة بحيازة ما نسبته 4% إضافية من رأس المال المصدر لشركة المقاولات و الخدمات البحرية — ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 3,493 الف د.ك من طرف ذي صلة (انظر ايضاح 36) ، والذي نتج عنه زيادة الحصة الحالية بنسبة 14% (كما في 30 سبتمبر 2011) في الشركة المستثمر بها الى 18%. نتيجة لتلك الحيازة. تم إعادة تصنيف الإستثمار الى استثمار في شركة زميلة حيث تم تحقيق التأثير الجوهري عن طريق وجود ثلاثة أعضاء مجلس إدارة يمثلون المجموعة في مجلس ادارة الشركة المستثمر بها . بناءا على ما سبق و خلال الربع الرابع قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها الحالي بقيمة مدرجة تبلغ 6,268 ألف د.ك من "استثمار بالقيمة العادلة من خلال الرباح او الخسائر" الى "إستثمار في شركة زميلة". ان شهرة بقيمة 2,445 ألف د.ك ظهرت نتيجة عملية الشراء أعلاه ، و تم تضمينها في القيمة المدرجة للإستثمار التي تبلغ مجموعها 9,761 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2011.

ب) جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه تعمل في دولة الكويت فيما عدا بنك ميزان المحدود المسجل في الباكستان .

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
مجموع الحصه في أصول وخصوم الشركات الزميله :		
أصول	**692,033**	592,642
خصوم	**453,931**	361,711

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
مجموع الحصة في ايرادات وارباح الشركات الزميله :		
الايرادات	**47,980**	67,978
الارباح (المدرجة ضمن بيان الدخل المجمع)	**14,464**	29,680

ج) ان استثمارات في شركات زميلة مسعرة بقيمة مدرجة 228,665 الف د.ك (2010 : 222,451 الف د.ك) لها قيمة سوقية تبلغ 215,144 الف د.ك (2010 : 216,929 الف د.ك) .

د) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 39,116 الف د.ك (2010 : 29,429 الف د.ك) . هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي تبلغ 29,600 الف د.ك (2010 : 29,310 الف د.ك) .

18. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	36,642	33,742
اضافات خلال السنة	3,698	5,915
الإستبعاد خلال السنة	(26,888)	-
التغير في القيمة العادلة	460	(3,015)
الرصيد في 31 ديسمبر	13,912	36,642

ان العقارات الإستثمارية تتكون من ارض ومباني كما يلي :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
الكويت	13,573	9,373
المملكة العربية السعودية	-	26,888
الأردن	339	381
المجموع	13,912	36,642

أ) خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع عقاراتها الاستثمارية الواقعة في المملكة العربية السعودية مقابل مبلغ 26,535 الف د.ك نتج عنه خسارة بمبلغ 353 الف د.ك. ان مجموع المبلغ المستلم من عملية البيع تلك يبلغ 9,914 الف د.ك، والرصيد المتبقي البالغ 16,621 الف د.ك مسجل كذمم مدينة (ايضاح 21 ج).

ب) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناءا على تقييم تم عمله من قبل مقيمين مستقلين.

19. استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
غير متداولة		
صناديق مداره	191,043	193,967
مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره	188,917	197,473
أسهم مسعره	359,365	398,913
	739,325	790,353
متداولة		
أسهم مسعرة (أ)	86,713	104,514
	826,038	894,867

19 . تابع / استثمارات متاحة للبيع

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر 2011 تمثل الإستثمارات المتبقية والمحولة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 1 يوليو 2008 (انظر ايضاح 23) .

ب) تتضمن الصناديق المدارة استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة مدرجة تبلغ 75,914 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 73,765 الف د.ك) . إن المعلومات عن هذه الإستثمارات محدوده بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الإستثمار . تسجل هذه الإستثمارات بالقيمة الصافية للأصول المقررة من مديري الإستثمار. نتيجة لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المقررة من مديري الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفره لهذه الإستثمارات .

ج) في نهاية السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 21,640 الف د.ك (2010 : 16,129 الف د.ك) مقابل بعض الإستثمارات في اسهم محلية وأجنبية مسعرة ، حيث انخفضت قيمتها السوقية في تاريخ التقرير بشكل جوهري عن تكلفتها . كما قامت المجموعة بتسجيل خسارة في هبوط القيمة تبلغ 18,421 الف د.ك (2010 : 26,701 الف د.ك) مقابل بعض الإستثمارات في اسهم غير مسعرة وصناديق محلية وأجنبية بناءا على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصل المقررة من قبل مدراء الإستثمار ، كما في تاريخ التقرير .

د) ان استثمارات وصناديق مدارة غير مسعره بقيمة 88,835 الف د.ك (2010 : بقيمة 90,417 الف د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة ان وجدت ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يمكن الإعتماد عليها . وليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط في القيمة / هبوط إضافي في قيمة هذه الإستثمارات .

هـ) ان أسهم مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 37,006 الف د.ك (2010 : 34,996 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 31) وقروض طويلة الأجل (أنظر ايضاح 28).

20. بضاعة

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ	6,960	10,400
مواد اوليه واستهلاكية	15,553	7,714
قطع غيار وأخرى	2,455	2,664
بضاعه بالطريق	704	732
	25,672	21,510
مخصص البضاعه المتقادمة وبطيئة الحركه	(2,070)	(1,457)
	23,602	20,053

21. ذمم مدينه وأصول أخرى

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
الأصول المالية		
ذمم تجارية	20,662	16,439
مستحق من بيع عقارات استثمارية (ايضاح 18 أ و 21 ج)	15,754	-
الناتج من بيع استثمارات	2,309	1,682
مستحق من شركات زميلة	4,421	5,612
مستحق من أطراف ذات صله أخرى	980	2,945
مستحق من الإدارة العليا	231	313
مدفوعات مقدمة عن شراء استثمارات	5,873	7,052
مستحق من الشركة الكويتية للمقاصه	4,556	3,844
مستحق من شركات وساطه مالية	7,770	8,276
فوائد وايرادات مستحقه أخرى	2,669	4,116
أصول مالية اخرى	7,702	6,431
	72,927	56,710
ناقصا : مبالغ تستحق بعد سنة	(7,848)	-
	65,079	56,710
الأصول غير المالية		
اصول أخرى	3,145	2,472
	3,145	2,472
	68,224	59,182

21. تابع / ذمم مدينه وأصول أخرى

أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 90 يوما .

ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في قيمتها	14,725	13,850
مستحقة ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :		
– اقل من ثلاثة اشهر	4,927	2,150
– 3 – 6 شهور	1,010	439
مجموع الذمم التجارية	20,662	16,439

الذمم التجارية التي اصبحت مستحقة في اقل من ستة اشهر لا يعتبر فيها هبوط لقيمتها لأنها مرتبطة بعملاء ليس لديهم تاريخ حديث بعدم مقدرتهم على سداد التزاماتهم .

ب) خلال سنة 2010 قامت المجموعة بتسجيل خسائر هبوط في القيمة بمبلغ 2,177 الف د.ك مقابل بعض المشاريع قيد التنفيذ . ايضا ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة في هبوط القيمة بمبلغ 3,851 الف د.ك و 575 الف د.ك مقابل المبالغ المستحقة من شركات زميلة وذمم مدينة أخرى على التوالي .

ج) ان المستحق من بيع عقارات استثمارية قد تم خصمه بناءا على معدل الفائدة الفعلي بنسبة 5.5% لإعطاء التأثير لأختلاف فترة الدفع. إن مصروف يبلغ 867 الف د.ك تم تسجيله في بيان الدخل المجمع. يتضمن هذا الرصيد مبلغ 7,848 الف د.ك يستحق بعد سنة، والذي تم تصنيفه كغير جاري كما في 31 ديسمبر 2011.

22. استثمارات في عقود مرابحة ووكالة

	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	23,381	30,231
مخصص هبوط القيمة	(14,968)	(14,968)
	8,413	15,263

لم يتم تسجيل ارباح على استثمارات الوكالة التي انخفضت قيمتها خلال السنة الحالية .

ان استثمارات وكالة بقيمة تبلغ 14,968 الف د.ك (31 ديسمبر 2010: 14,968 الف د.ك) مودعة لدى شركة استثمارية محلية اسلامية ، استحقت في الربع الأخير من 2008. تخلفت تلك الشركة الاستثمارية عن تسوية هذه الأرصدة في تاريخ استحقاقها. وفقا لقانون مخصص الائتمان لبنك الكويت المركزي ، تم اخذ مخصص على كامل المبلغ لهذه الذمم المدينة.

خلال عامي 2008 و 2009 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بمخالفة المادة 148 و 151 من قانون الشركات التجارية لعام 1960 ، عندما تحملت نيابة عن عملائها التبعات المالية والقانونية المرتبطة بإستثمارات وكالة بمبلغ 9,968 الف د.ك، حيث قامت تلك الشركة التابعة بايداعها نيابة عن عملائها لدى شركة استثمارية وتحت بند اتفاقية استثمارات وكالة مع اطراف ذات صله ، دون تحمل اية تبعات ضمن اتفاقية الوكالة هذه. قامت الجهات التنظيمية بإخطار الشركة التابعة بالمخالفة أعلاه للمادتين 148 و 151 من قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والنظام الأساسي للشركة التابعة المذكورة أعلاه. عليه قامت الشركة التابعة باتخاذ الاجراءات القانونية ضد الاطراف ذات الصله المعنيين لاستعادة مبلغ 9,968 الف د.ك متضمنا الارباح .

تحمل استثمارات المرابحة والوكالة عائد ربح فعلي بنسبة تتراوح بين 0.625% و 2.315% (2010 : 0.625% – 2.315%) سنويا.

23. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
محتفظ بها للمتاجره :		
أسهم مسعره	**34,411**	60,955
محدده عند التحقق المبدئي :		
صناديق محلية	**21,905**	33,666
صناديق ومحافظ خارجية مدارة	**25,500**	24,497
	47,405	58,163
	81,816	119,118

أ) **أثر إعادة التصنيف بناء على تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39**

خلال عام 2008 وبسبب التطورات الهامة التي حدثت في الاسواق المالية العالمية ، طبقت المجموعة التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 . وقامت بإعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها العادلة كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 380,755 الف د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر" الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع".

تبلغ القيمة العادلة للإستثمارات المتبقية المعاد تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 86,713 الف د.ك (2010 : 104,514 الف د.ك) .

ب) خلال شهر اكتوبر من العام 2008 ، قام أحد صناديق السوق النقدي المحلية والذي تستثمر فيه المجموعة بمبلغ 1,810 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2011 (2010 : 2,020 الف د.ك) بإيقاف طلبات الإسترداد . تم اخطار ادارة المجموعة من قبل مدراء هذه الصناديق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . تعتبر إدارة المجموعة ان هذا الوضع ناتج عن الأزمة الحالية في السوق المالي العالمي وأثره على السوق المحلي . تم تقييم الإستثمار بالقيمة العادلة بناءا على تقرير صافي الأصول غير مدقق مقدم من مدير الإستثمار كما في 31 ديسمبر 2011 . تتوقع إدارة المجموعة تحقيق هذه الإستثمارات بقيمة ليست بأقل من قيمتها المدرجة.

ج) ان اسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 14,174 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 17,458 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الاجل (انظر ايضاح 31) وقروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 28).

د) خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمار بقيمة مدرجة تبلغ 6,268 الف د.ك الى استثمار في شركات زميلة (انظر إيضاح 17 أ).

24. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) في 31 ديسمبر 2011 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمدفوع بالكامل من 1,295,098,167 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2010 : رأس المال المصرح به 1,589,438,660 سهم والمصدر والمدفوع بالكامل 1,295,098,167 سهم).

ب) في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقد في 21 مايو 2009 ، وافق مساهمو الشركة الأم على زيادة راس المال المدفوع بنسبة 25% عن طريق اصدار اسهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار قدرها 350 فلس للسهم الواحد. مع ذلك، قام مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2011 بإلغاء تلك الزيادة في رأس المال المذكورة اعلاه والموافقة على تخفيض رأس المال المصرح به ليصبح 1,295,098,167 سهم بدلا من 1,589,438,660 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد.

ج) ايضا ، وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 12 مايو 2011 ، على إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 ، والبالغة 42,965 الف د.ك مقابل الإحتياطي العام ، ثم الإحتياطي القانوني ، ثم علاوة الإصدار وكما هو مبين في إيضاح (26 ب).

د) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

25. أسهم خزينة

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
عدد الأسهم	**33,139,123**	32,239,123
نسبة الأسهم المصدرة	**%2.56**	%2.49
القيمة السوقية (الف د.ك)	**8,450**	11,122
التكلفة (الف د.ك)	**30,375**	30,804

ان الإحتياطي في الشركة الام معادل لتكلفة اسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع .

كما في 31 ديسمبر 2011 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 115,582,837 سهم (2010 : 115,582,837 سهم) من أسهم الشركة الأم بما يعادل 8.9% (2010: 8.9%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

26. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والإحتياطيات الأخرى والحصص غير المسيطرة

أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**195,732**	109,872
ايرادات شاملة اخرى :		
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	**(64,665)**	49,212
المحول لبيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع	**(11,629)**	(4,378)
المحول لبيان الدخل المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**32,879**	37,761
حصة في تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة	**(12,655)**	3,265
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	**(56,070)**	85,860
الرصيد في 31 ديسمبر	**139,662**	195,732

ب) الإحتياطيات الاخرى

	احتياطي قانوني الف د.ك	احتياطي عام الف د.ك	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	41,415	-	18,997	(734)	59,678
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	75	-	75
الإحتياطي المحول للشركات التابعة	289	289	-	-	578
ايرادات شاملة أخرى :					
فروقات تحويل عملة أجنبية	-	-	-	(1,250)	(1,250)
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	41,704	289	19,072	(1,984)	59,081
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	(620)	-	(620)
اطفاء خسائر متراكمة (انظر ايضاح 24 ج)	(41,704)	(289)	-	-	(41,993)
الإحتياطي المحول للشركات التابعة	911	856	-	-	1,767
ايرادات شاملة أخرى :					
فروقات تحويل عملة أجنبية	-	-	-	(1,304)	(1,304)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	**911**	**856**	**18,452**	**(3,288)**	**16,931**

احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنه قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع.

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

26. تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والإحتياطيات الأخرى والحصص غير المسيطرة

ج) الحصص غير المسيطرة

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**174,216**	143,828
شراء شركة تابعة	-	32,538
دفعات للحصص غير المسيطرة في شركة تابعة ناتجة عن تخفيض رأس المال *	**(18,190)**	-
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة	**(1,403)**	(391)
صافي تغيرات اخرى في الحصص غير المسيطرة	**(23)**	(3,627)
المعاملات مع الحصص غير المسيطرة	**(19,616)**	28,520
خسارة السنة	**(5,275)**	(7,008)
ايرادات شاملة أخرى :		
فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية	**(791)**	(545)
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	**(8,870)**	6,799
المحول لبيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع	**(2,227)**	(1,379)
المحول لبيان الدخل المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**7,182**	5,069
حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة	**67**	(1,068)
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	**(4,639)**	8,876
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	**(9,914)**	1,868
الرصيد في 31 ديسمبر	**144,686**	174,216

* خلال السنة، قرر مساهمو احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة تخفيض رأس مال تلك الشركة ودفع مبلغ 18,190 ألف د.ك للحصص غير المسيطرة في المجموعة . نتيجة لذلك تم دفع مبلغ 10,608 الف د.ك والمبلغ المتبقي 7,582 الف د.ك تم تسجيله ضمن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى (انظر ايضاح 30).

27. صكوك مصدرة

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
صكوك	الف د.ك	الف د.ك
– صكوك مضاربة	132,549	133,523
– صكوك مشاركة	-	14,010
	132,549	147,533
ناقصا : مستحق خلال سنة	(132,549)	(14,010)
	-	133,523

أ) **سندات ائتمان – صكوك مضاربة**

خلال شهر أغسطس 2007 قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية تمويل اسلامي حيث قامت الشركة الأم بإصدار (صكوك مضاربة) عن طريق منشأه ذات اغراض خاصة بمبلغ 475,000 الف دولارأمريكي بسعر إصدار يعادل 100% من القيمة الإسمية والتي تستحق عند انتهاء 5 سنوات من تاريخ الإصدار (تستحق في شهر أغسطس 2012). يستحق حاملي تلك الصكوك توزيعات ارباح ربع سنوية بمعدل سعر الليبور لثلاثة أشهر + 1.05% سنويا . قامت المجموعة خلال السنة ، بإعادة تصنيف تلك الصكوك والتي تعادل أرصدتها مبلغ 132,549 الف د.ك من طويلة الأجل الى قصيرة الأجل حيث تستحق خلال سنة.

ب) **سندات ائتمان – صكوك مشاركة**

تم دفع صكوك المشاركة للشركة التابعة، شركة الصناعات الوطنية – ش.م.ك (مقفلة) بالكامل خلال السنة.

28. قروض طويلة الأجل

العملـــــــه	سعر الفائده	الضمان	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
			الف د.ك	الف د.ك
الدينارالكويتى	%3.5 - %5	بضمان / بدون ضمان	337,465	140,535
الدولار الامريكى	%1.75 - %3.25	بدون ضمان	110,115	53,963
اليورو	%2 - %4.5	بضمان / بدون ضمان	2,207	3,990
			449,787	198,488
ناقصا : المستحق خلال سنة			(54,794)	(32,800)
			394,993	165,688

28. تابع / قروض طويلة الأجل

أ) خلال السنة ، قامت الشركة الأم بإعادة جدولة قروض بالدينارالكويتي بمبلغ 153,000 الف د.ك وقروض بالدولار الأمريكي بمبلغ يعادل 43,851 الف د.ك من قروض قصيرة الأجل الى قروض طويلة الأجل. ان هذه القروض تمتد لفترة ست سنوات وتستحق الدفع على دفعات تبدأ من يونيو 2013.

ب) خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة بإعادة تصنيف قروض بالدينارالكويتي بمبلغ 73,495 الف د.ك من قروض قصيرة الأجل الى قروض طويلة الأجل . إن هذه القروض تمتد لفترة 5 أعوام تستحق الدفع على دفعات تبدأ من شهر يونيو 2012.

ج) إن قروض بالدينار الكويتي 31,501 الف د.ك مضمونة مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (انظر ايضاح 23) واستثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19) .

د) ان القروض باليورو مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 1,663 الف د.ك (2010: 1,712 الف د.ك).

29. مخصصات

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
مخصص مكافأة نهاية الخدمه	8,122	6,257
مخصص تكاليف ردم الحفر	681	655
مخصص ممتلكات مؤجره	2,696	5,452
	11,499	12,364
ناقصا : مخصص ممتلكات مؤجرة – مبالغ تستحق بأقل من سنة	(1,888)	(1,000)
	9,611	11,364

ان مخصص الممتلكات المؤجره ، يتعلق بتكاليف عقود عدة عقارات مثقلة بالإلتزامات (بالصافي بعد الإيجارات المستحقة المقدرة) والتزامات العقارات المتهالكة للشركات التابعة الأجنبية وذلك على مدى فترات متفاوته تنتهي في 2017 .

خلال السنة قامت المجموعة برد مبلغ 2,068 الف د.ك (2010 : تسجيل مبلغ 2,693 الف د.ك) من تكاليف إيجارات العقارات المثقلة بالإلتزامات والمتهالكة وقامت بإستخدام مبلغ 716 الف د.ك (2010 : 1,312 الف د.ك) من هذا المخصص.

30. ذمم دائنه وخصوم أخرى

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
خصوم مالية		
ذمم تجاريه دائنه	15,419	11,598
فوائد مستحقة	2,570	4,012
توزيعات أرباح دائنة	1,518	1,986
دائنو تأجير — مبالغ تستحق خلال اقل من سنة	137	201
مخصص ممتلكات مؤجره – مبالغ تستحق خلال اقل من سنة	1,888	1,000
ضريبة دعم العمالة الوطنيه	4,496	3,919
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة	804	3,472
مستحقات مالية أخرى	3,440	3,083
مستحق الى شركات زميلة وأطراف ذات صله(أنظر ايضاح 36)	4,487	2,816
خسائر غير محققة من خلال التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري (أنظر ايضاح 39)	123	-
ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية (أنظر ايضاح 26 ج)	7,582	-
خصوم مالية اخرى	11,572	8,341
	54,036	40,428
خصوم غير مالية		
دائنون اخرون	872	821
مستحقات أخرى	1,168	2,138
	2,040	2,959
	56,076	43,387

31. قروض قصيرة الاجل

العملـــــــه	سعر الفائده	الضمان	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
قروض تقليدية				
الدينارالكويتي (أ)	%3.5 - %6	بدون ضمان / بضمان	**120,914**	301,640
الدولار الأمريكي	%1 - %5	بدون ضمان	**76,192**	153,127
الجنيه الإسترليني	%2 - %3.5	بدون ضمان	**12,601**	11,979
دينار اردني (ب)	%3.9 - %5.9	مضمون	**2,335**	4,122
			212,042	470,868
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة			**54,794**	32,800
			266,836	503,668
ترتيبات تمويل اسلامية				
عقود مرابحة ووكالة دائنة	%5.5 - %6.5	بدون ضمان	**94,075**	91,280
			94,075	91,280
الإجمالي			**360,911**	594,948

أ) ان قروض بالدينارالكويتي بمبلغ 7,041 الف د.ك (2010 : 34,540 الف د.ك) للمجموعة مضمونة مقابل بعض الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (انظر ايضاح 23) واستثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19).

ب) ان قرض بالدينار الأردني بمبلغ يعادل 2,335 الف د.ك (2010: 4,122 د.ك) لشركة تابعة اجنبية مضمون مقابل ممتلكات والات ومعدات لتلك الشركة التابعة.

32. النقد والنقد المعادل

	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحه ووكاله – تستحق خلال ثلاثة أشهر	**1,000**	500
ودائع قصيرة الاجل	**79,041**	104,565
أرصدة لدى البنوك ونقد	**35,724**	38,002
بنوك دائنه	**(23,656)**	(33,278)
	92,109	109,789
ناقصا : ودائع قصيرة الأجل يستحق بعد ثلاثة شهور	**-**	(150)
: ارصدة محتجزه	**(115)**	(10)
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع	**91,994**	109,629

ان الودائع قصيرة الأجل تحقق متوسط معدلات فائدة بنسبة 1.5% سنويا (2010 : 1.5% سنويا) .

تتضمن الارصدة لدى البنوك والنقد حسابات تحت الطلب التي تحقق معدلات فائدة بنسبة 1.5% سنوياً (2010 : 1.5% سنوياً).

تخضع ارصدة البنوك الدائنة لمعدلات فائدة بين 5% الى 6% سنويا (2010 : 5% الى 6% سنويا) .

33. توزيعات ارباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (2010: لا شيء) ، وهذا الإقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

تم الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة للشركة الأم بعدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، من قبل مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة في 12 مايو 2011.

34. برامج خطط تقاعد الموظفين

للمجموعة خطط لمنافع التقاعد المحددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة . الإيضاحات التالية تشمل جميع البرامج وبشكل اجمالي . ان الخطط خاصة بالاعضاء الجدد ولا تستحق اية منافع اضافية . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة.

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
معدل الخصم	%5.1	%5.8
العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط	%4.48	%5.42
الزيادة المستقبلية في الرواتب	N/A	N/A
الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد	%2.5	%3.20
الوفاة بعد التقاعد	جداول SAPS (SINA) مع متوسط توقعات مجموعة سنة الولادة وزيادة 1% على الأقل سنويا	

بيان الدخل المجمع	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
تكاليف فوائد	1,502	1,451
العائد المتوقع تحقيقه على الأصول	(1,111)	(1,068)
خسارة اكتواريه	379	371
صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية	770	754

ان الخسارة الإكتوارية الناتجة عن خطط منافع التقاعد التي تزيد عن 10% من القيمة الحالية للإلتزامات المحددة للتقاعد يتم تحميلها كمصروف على مدى 13 سنة .

34. تابع / برامج خطط تقاعد الموظفين

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحدده كما يلي :

بيان المركز المالي المجمع	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
التزام مدور	-	-
بيان الدخل المجمع (بالصافي)	770	754
مساهمات	(588)	(439)
الزيادة في أصول غير مسجلة	(179)	(308)
تعديلات العملة الأجنبية	(3)	(7)
خصوم مرحلة	-	-

تسوية التزامات بيان المركز المالي المجمع	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
القيمة الحالية للالتزامات	27,602	26,402
القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط	(22,284)	(20,599)
صافي عجز الخطط	5,318	5,803
خسائر اكتوارية غير مسجلة	(5,601)	(6,087)
أصول غير مسجلة	283	284
صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجمع	-	-

التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات منافع التقاعد المحددة :

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
التزامات منافع التقاعد الافتتاحية	26,402	26,642
تكاليف فوائد	1,502	1,451
خسائر اكتوارية	1,153	1,137
منافع مدفوعه	(1,148)	(1,304)
تعديلات فروقات عملة	(307)	(1,524)
التزامات منافع التقاعد النهائية	27,602	26,402

34. تابع / برامج خطط تقاعد الموظفين

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية	20,599	21,011
عوائد متوقعة	1,111	1,068
أرباح اكتوارية	1,384	582
مساهمات بواسطة أصحاب العمل	588	439
منافع مدفوعه	(1,148)	(1,304)
تعديلات فروقات عملة	(250)	(1,197)
القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية	22,284	20,599

تتوقع المجموعة تقديم 637 الف د.ك الى برنامج خطط التقاعد خلال 2012 .

ان القيمة العادله لبند أصول الخطة هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
اصول الخطة :		
أسهم	9,137	8,239
سندات	12,702	11,741
اصول اخرى	445	619
	22,284	20,599

35. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية. يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة للقطاعات والموجودات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

35. تابع / تحليل القطاعات

	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		المجمـــوع	
	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك	31 ديسمبر 2011 الف د.ك	31 ديسمبر 2010 الف د.ك
ايرادات القطاع	46,925	64,127	40,319	40,924	63,369	56,323	150,613	161,374
ناقصا :								
ايراد استثمارات							(24,838)	(32,390)
ربح بيع شركة تابعة							-	(646)
حصة في نتائج شركات زميله							(14,464)	(29,680)
خسارة محققة من بيع عقارات استثمارية							353	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية							(460)	3,015
ايرادات تشغيل وفوائد							(7,516)	(4,426)
مبيعات غير موزعه							-	825
المبيعات حسب بيان الدخل المجمع							103,688	98,072
(خسارة) / ربح القطاع	(6,406)	(2,192)	9,062	10,068	3,693	(1,748)	6,349	6,128
ناقصا :								
تكاليف تمويل							(40,866)	(37,359)
ايرادات أخرى غير موزعة							2,189	5,434
خسارة قبل الضريبة ومساهمات قانونية أخرى حسب بيان الدخل المجمع							(32,328)	(25,797)
أصول القطاع	1,371,885	1,511,871	52,589	47,881	75,231	74,353	1,499,705	1,634,105
خصوم القطاع	(32,857)	(24,472)	(13,530)	(10,330)	(19,600)	(20,395)	(65,987)	(55,197)
صافي الاصول للقطاع	1,339,028	1,487,399	39,059	37,551	55,631	53,958	1,433,718	1,578,908
صكوك مصدرة							(132,549)	(147,533)
قروض و بنوك دائنة							(779,560)	(793,914)
مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالى المجمع							521,609	637,461

35 . تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة اساسا بواسطة قطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية . ان الاضافات والاستهلاكات المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول هي كالتالي:

	استثمار	مواد البناء	هندسة تخصصية	غير موزعة	المجموع
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
في 31 ديسمبر 2011					
اضافات على الممتلكات والآلات والمعدات	**247**	**3,715**	**1,181**	**-**	**5,143**
استهلاك	**513**	**2,558**	**2,912**	**-**	**5,983**
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**40,061**	**-**	**-**	**-**	**40,061**
في 31 ديسمبر 2010					
اضافات على الممتلكات والآلات والمعدات	430	5,315	22,366	-	28,111
استهلاك	1,340	2,403	2,781	23	6,547
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة واصول اخرى	49,433	-	-	-	49,433
هبوط في قيمة استثمار في شركة زميله وشهرة	397	-	1,326	-	1,723

القطاعات الجغرافية

فيما يلي تحليل قطاعي لمجموع الأصول المستخدمة والمبيعات حسب الموقع الجغرافي :

	الأصول		المبيعات	
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	**31 ديسمبر 2011**	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
داخل الكويت	**825,767**	934,334	**40,319**	41,749
خارج الكويت	**673,938**	699,771	**63,369**	56,323
	1,499,705	1,634,105	**103,688**	98,072

36. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعةٍ وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك
العمليات والأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع		
مستحق من أطراف ذات صله (انظر ايضاح 21)	**5,632**	8,870
مستحق إلى أطراف ذات صله (انظر إيضاح 30)	**4,487**	2,816
شراء شركة تابعة من شركة زميلة (انظر ايضاح 7 ج)	**-**	7,150
شراء استثمارات من شركة زميلة (انظر ايضاح 17 أ)	**3,493**	-

36. تابع / معاملات مع أطراف ذات صله

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 الف د.ك
المعاملات المدرجة في بيان الدخل المجمع		
ربح محقق من بيع شركة تابعة إلى شركة زميلة	-	646
رسوم إدارة وإكتتاب مكتسبة من أطراف ذات صله	188	2,815
مشتريات مواد أولية – من شركات زميلة	7,318	8,999
تكاليف تمويل – محملة من شركة زميلة	-	615
هبوط في قيمة ذمم مدينة – مستحق من شركات زميلة	-	3,851
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة		
منافع قصيرة الاجل للموظفين	3,076	2,578
منافع نهاية الخدمة	926	649
	4,002	3,227

37. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

37.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

	31 ديسمبر 2011 ألف د.ك	31 ديسمبر 2010 ألف د.ك
أصول مالية		
مدينون وقروض :		
• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر ايضاح 21) *	72,927	56,524
• استثمارات مرابحة ووكالة	8,413	15,263
• ودائع قصيرة الأجل	79,041	104,565
• ارصدة لدى البنوك و نقد	35,724	38,002
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
– استثمارات للمتاجرة	34,411	60,955
– محدده عند التحقق المبدئي	47,405	58,163
• ربح غير محقق من التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري (انظر ايضاح 21)*	-	186
استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19)	826,038	894,867
	1,103,959	1,228,525
خصوم مالية :		
بالتكلفة المطفأة		
• صكوك مصدرة (انظر ايضاح 27)	132,549	147,533
• قروض طويلة الأجل	394,993	165,688
• دائنو تأجير	300	446
• ذمم دائنة وخصوم أخرى (أنظر ايضاح 30) *	53,913	40,428
• قروض قصيرة الأجل	360,911	594,948
• بنوك دائنة	23,656	33,278
بالقيمة العادلة		
• خسارة غير محققة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري (انظر ايضاح 30) *	123	-
	966,445	982,321

37. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

37.1 تابع / فئات الأصول والخصوم المالية

* ان الذمم المدينة والأصول المالية الأخرى والذمم الدائنة والإلتزامات المالية الأخرى لا تتضمن ارباح / (خسائر) غير محققة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري.

تتمثل القيمه العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اسس تجاريه . حسب رأي إدارة المجموعة فانه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحه للبيع والتي تظهر بالتكلفه وذلك للاسباب الموضحه في ايضاح (19) حول البيانات الماليه فان الاصول والخصوم الماليه كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 تقارب قيمتها العادله.

37.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.
يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2011 :		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
أصول بالقيمة العادلة	ايضاح	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
استثمارات متاحة للبيع					
– صناديق مدارة					
• صناديق ملكية خاصة	أ	-	-	75,914	75,914
• محافظ مدارة اخرى	أ	-	6,461	81,963	88,424
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	126,787	126,787
– اسهم مسعرة	ج	446,078	-	-	446,078
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
– اسهم مسعرة	ج	34,411	-	-	34,411
– صناديق محلية	د	-	21,905	-	21,905
– محافظ و صناديق اجنبية مدارة	هـ	-	-	25,500	25,500
مجموع الأصول		480,489	28,366	310,164	819,019
إلتزامات بالقيمة العادلة					
– القيمة العادلة لمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري	هـ	-	123	-	123
مجموع الإلتزامات		-	123	-	123

37. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

37.2 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2010 :		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
اصول بالقيمة العادلة	ايضاح	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
استثمارات متاحة للبيع					
– صناديق مدارة					
• صناديق ملكية خاصة	أ	-	-	73,765	73,765
• محافظ مدارة اخرى	أ	-	8,087	91,606	99,693
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	127,565	127,565
– اسهم مسعرة	ج	503,427	-	-	503,427
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
– اسهم مسعرة	ج	60,955	-	-	60,955
– صناديق محلية	د	-	33,666	-	33,666
– محافظ و صناديق اجنبية مدارة	هـ	-	-	24,497	24,497
القيمة العادلة لمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري	و	-	186	-	186
مجموع الاصول		564,382	41,939	317,433	923,754

قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	ألف د.ك	ألف د.ك
الرصيد الافتتاحي	**317,433**	339,838
صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	**(4,826)**	(2,632)
هبوط في قيمة الاستثمارات المسجل في الأرباح أو الخسائر	**(14,971)**	(21,852)
صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الأرباح او الخسائر	**(2,695)**	1,305
صافي الاستبعادات خلال السنة	**(369)**	(3,992)
اعادة تصنيف استثمارات من مدرجة بالتكلفة الى استثمارات بالقيمة العادلة	**15,592**	4,766
الرصيد النهائي	**310,164**	317,433

37. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية
37.2 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او اجمالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

القياس بالقيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة .

أ) صناديق مدارة

- صناديق ملكية خاصة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه استثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الاصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

- محافظ مدارة اخرى

ان استثمارات المحافظ المدارة الاخرى تمثل أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة مدارة من قبل مدراء المحافظ المختصين . يتم تقييمها بناءا على التقرير الدوري المستلم من مدراء المحافظ.

ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ج) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة و التي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

د) صناديق محلية

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة وادوات السوق النقدي وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

هـ) محافظ و صناديق أجنبية مدارة

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . يتم تقييمها بناءا على تقرير من مدير الصندوق.

و) مبادلات اسعار الفائدة

ان القيمة العادلة للإداة المشتقة هي ما يعادل الربح او الخسارة غير المحققة من تسعير الأداة المشتقة حسب اسعار السوق باستخدام اساليب تقييم تقدمها مؤسسات مالية بناءا على معلومات السوق السائدة.

38. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل البنوك الدائنة اقتراض قصير وطويل الاجل وصكوك مصدرة ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات مرابحة ووكالة وودائع قصيرة الأجل وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

تدخل المجموعة ايضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري ، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات الفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة. ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية .

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

38.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وامريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي والجنيه الاسترليني . قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الام وتقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة .

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة هي كما يلي:

	31 ديسمبر 2011 ما يعادل ألف د.ك	31 ديسمبر 2010 ما يعادل ألف د.ك
دولار أمريكى	(256,718)	(287,522)
ريال سعودي	23,239	11,752
جنيه استرليني	(7,662)	1,487

تقدر إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمحتمل في اسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5% .

38. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

38.1 تابع / مخاطر السوق

أ) **تابع / مخاطر العملة الأجنبية**

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على خسائر السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

	النقص في الخسارة	
	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	ألف د.ك	ألف د.ك
دولار أمريكي	**12,836**	14,376
ريال سعودي	**(1,162)**	(588)
جنيه استرليني	**383**	(74)
	12,057	13,714

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على خسائر السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني وموجبة للريال السعودي (2010: سالبه للدولار الأمريكي وموجبة للريال السعودي والجنيه الإسترليني).

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) **مخاطر معدلات أسعار الفائدة**

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 32) وصكوك مصدرة (انظر ايضاح 27) وقروض طويلة وقصيرة الأجل (انظر ايضاح 31 و 28) وبنوك دائنة بفوائد ثابتة ومتغيرة .تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة .

تتم مراقبة الارصدة بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها .

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على خسائر السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25 (0.25%) و — 75 (0.75%) نقطة اساس وبتأثير من بداية السنة . تمت عملية الاحتساب بناءا على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في بتاريخ التقرير . يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقت ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة :

	أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		**انخفاض في معدلات أسعار الفائدة**	
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	**31 ديسمبر 2011**	31 ديسمبر 2010
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
(الزيادة) / النقص في خسارة السنة	**(1,972)**	(1,959)	**5,917**	5,877

38. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

38.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين وابوظبي والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على خسارة السنة و الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى نقصان في الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة .

	خسارة السنة		الإيرادات الشاملة الأخرى	
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	**31 ديسمبر 2011**	31 ديسمبر 2010
	ألف د.ك	ألف د.ك	**ألف د.ك**	الف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**5,632**	9,462	-	-
استثمارات متاحة للبيع	* **7,093**	* 3,452	**37,515**	46,891
	12,725	12,914	**37,515**	46,891

* في حال كانت اسعار الملكية اعلى بنسبة 10% فإن خسارة هبوط القيمة التي تم ادراجها في بيان الدخل المجمع ستقل وبالتالي فإن الخسائر لعام 2011 ستكون اقل.

في حالة انخفاض اسعار مساهمات الملكية بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية .

38. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

38.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.
ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	ألف د.ك	ألف د.ك
استثمارات متاحة للبيع	826,038	894,867
ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 21)	72,927	56,710
استثمارات مرابحة ووكالة	8,413	15,263
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	81,816	119,118
ودائع قصيرة الأجل	79,041	104,565
ارصدة لدى البنوك	35,724	38,002
	1,103,959	1,228,525

تراقب المجموعة بإستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية. لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في ايضاح (22) ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة والأصول الأخرى المذكورة في ايضاح (19) وإيضاح (21) على التوالي .
تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها و لم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .
لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة .
بالنسبة للمدينين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف . ان مخاطر الإئتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .
إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الإئتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (38.3).

38. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

38.3 تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

	الكويت	دول شرق أوسطية أخرى	آسيا وأفريقيا	المملكة المتحدة واوروبا	الولايات المتحدة الأمريكية	المجموع
في 31 ديسمبر 2011 :	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
المناطق الجغرافية :						
استثمارات متاحة للبيع	269,392	322,175	85,335	60,658	88,478	826,038
ذمم مدينة واصول اخرى	31,291	25,676	2,536	13,077	347	72,927
استثمارات المرابحة والوكالة	8,413	-	-	-	-	8,413
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	44,824	7,149	1,909	2,553	25,381	81,816
ودائع قصيرة الأجل	56,181	-	-	-	22,860	79,041
الأرصدة لدى البنوك والنقد	28,474	3,719	467	2,669	395	35,724
	438,575	358,719	90,247	78,957	137,461	1,103,959
في 31 ديسمبر 2010 :						
المناطق الجغرافية :						
استثمارات متاحة للبيع	324,589	339,081	83,780	46,721	100,696	894,867
ذمم مدينة واصول اخرى	29,598	7,186	633	19,128	165	56,710
استثمارات المرابحة والوكالة	15,263	-	-	-	-	15,263
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,602	10,870	3,971	178	24,497	119,118
ودائع قصيرة الأجل	77,671	-	-	4,751	22,143	104,565
الأرصدة لدى البنوك والنقد	29,322	4,379	507	3,352	442	38,002
	556,045	361,516	88,891	74,130	147,943	1,228,525

38. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

38.4. مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

	خلال شهرواحد	1 الى 3 أشهر	3 الى 12 شهر	1 الى 5 سنوات	المجموع
31 ديسمبر 2011	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
الخصوم المالية (غير مخصومة)					
صكوك مصدرة	-	393	133,204	-	133,597
قروض طويلة الأجل	-	4,134	12,567	450,388	467,089
دائنو إجاره	-	-	-	325	325
ذمم دائنه وخصوم اخرى	23,349	11,872	18,815	-	54,036
قروض قصيرة الأجل	7,646	41,748	321,883	-	371,277
بنوك دائنة	23,656	-	-	-	23,656
	54,651	58,147	486,469	450,713	1,049,980

31 ديسمبر 2010					
الخصوم المالية (غير مخصومة)					
صكوك مصدرة	-	365	15,405	134,400	150,170
قروض طويلة الأجل	-	1,075	8,097	186,077	195,249
دائنو إجاره	4	12	32	483	531
ذمم دائنه وخصوم اخرى	12,500	18,021	9,907	-	40,428
قروض قصيرة الأجل	259,538	116,453	226,882	-	602,873
بنوك دائنة	33,278	-	-	-	33,278
	305,320	135,926	260,323	320,960	1,022,529

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . نجحت ادارة المجموعة على تجديد تسهيلاتها قصيرة الأجل والتي تستحق خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

39. الأدوات المالية المشتقة

تمثل مشتقات الأدوات المالية عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحده أو اكثر من الأدوات المالية أو النسب المشار اليها أو مؤشر الأسعار . تتمثل مشتقات الأدوات المالية للمجموعة في عقود التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة .
ان القيم الافتراضية والقيم العادلة الخاصة بعقود التبادل التجاري لمعدلات الفائدة خلال الفترة من تاريخ بيان المركز المالي الى تـــاريخ الإستحقاق التعاقدي هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2011 القيمة الإفتراضية الف د.ك	31 ديسمبر 2010 القيمة الإفتراضية الف د.ك	**31 ديسمبر 2011** القيمة العادلة السالبة الف د.ك	31 ديسمبر 2010 القيمة العادلة الموجبة الف د.ك
التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة (المحددة بالدولارالأمريكي)	**27,896**	84,330	**123**	186

تمثل معدلات أسعار الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري لعام 2011 أعلاه عقود ذات مدى استحقاقي تم التعاقد عليها مع بنك محلي وتعتمد على معدل فائدة ليبور لثلاثة شهور تستحق في 2012.
ان القيمة العادلة السالبة لعقود تبادل معدلات الفائدة كما في 31 ديسمبر 2011 تبلغ 123 الف د.ك (2010: قيمة عادلة موجبة تبلغ 186 الف د.ك) وقد تم إدراج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والالتزامات المتعلقة بها تحت بند "خصوم أخرى" (أنظر ايضاح 30) وفي عام 2010 أدرجت الأصول المتعلقة بها تحت بند "أصول أخرى" (انظر ايضاح 21).
ان القيم العادلة (السالبة) / الموجبة لمشتقات الادوات المالية معادلة للقيم السوقية ، ويمثل المبلغ الإفتراضي مبلغ الاصل للأداة المالية المشتقة، وهو الاساس الذي تقاس عليه التغيرات في قيمة الادوات المالية المشتقة. كما تشير المبالغ الإفتراضية الى حجم التعاملات وهي ليست مؤشرا لمخاطر الائتمان.
تنتج مخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات المالية من احتمال تقصير احد الاطراف في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وهي محددة بالقيمة العادلة الايجابية للادوات المالية المشتقة التي تكون في صالح المجموعة .

40. أسهم للموظفين

لدى الشركة الأم برنامج معتمد لإصدار اسهم ، لموظفي الإدارة العليا لديها حيث يمكن إصدار اسهم الشركة الأم لموظفيها كأســـهم منحة عن طريق استخدام اسهم الخزينة . ينتهي العمل بهذا البرنامج بتاريخ 2016 لكن لم يتم إصدار اية اسهم منحة للموظفين خـــلال عامي 2011 و 2010.

41. ادارة مخاطر رأس المال

أن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيده حتى تـــدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في راس المال.
تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطـــة بالأصـــول المحددة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعـــادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

41. تابع / ادارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	ألف د.ك	ألف د.ك
صكوك مصدرة (ايضاح 27)	132,549	147,533
قروض طويلة الأجل (ايضاح 28)	394,993	165,688
قروض قصيرة الأجل (ايضاح 31)	360,911	594,948
بنوك دائنة	23,656	33,278
	912,109	941,447
ناقصا :		
– استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	(8,413)	(15,263)
– ودائع قصيرة الأجل	(79,041)	(104,565)
– ارصدة بنوك ونقد	(35,724)	(38,002)
صافي المديونية	788,931	783,617
مجموع حقوق الملكية	521,609	637,461

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	%	%
نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية	151	123

42. الإلتزامات الطارئة

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 14,164 ألف د.ك (13,679 ألف د.ك في 2010) .

43. اصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابه عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى ثالثة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع . بلغ إجمالي الأصـــــول المـداره بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 43,032 الف د.ك (2010: 62,396 الف د.ك). وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله بقيمة 8,930 الف د.ك (11,196 الف د.ك في 2010) .

44. الإرتباطات الرأسمالية

في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسماليه لشراء استثمارات وممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ إجمالي قدره 30,521 ألف د.ك (53,609 ألف د.ك في 2010) .

في تاريخ التقرير، يوجد على المجموعة إلتزام بدفع إيجـــارات متعلقـــة بعقـــود التأجير بمبلغ 6,743 ألـــف د.ك (2010 : 2,013 ألف د.ك) .

45. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيلة .