

12 APR 2011

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتفتيش الرأسي
صحة طبق الأصل

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010

**الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.
(مقفلة) وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. باستثناء الأمور المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أدناه، فقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (نتمة)

أساس الرأي المتحفظ

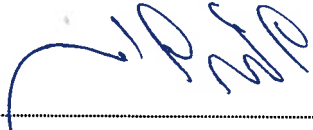
خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009، سجلت المجموعة خسارة من انخفاض القيمة بمبلغ 1,388,575 دينار كويتي فيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع. ولكن، قامت الإدارة، نتيجة زيادة لاحقة في القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بمبلغ 609,018 دينار كويتي، بعكس هذا المبلغ إلى بيان الدخل المرحلي المجمع خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009 وذلك بدلاً من عدم إظهاره كزيادة في التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن هذا يمثل مخالفة للمعايير الدولية للتقارير المالية. وبالتالي، فإن العجز المتراكمة لسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009 مدرج بالناقص بمبلغ 609,018 دينار كويتي كما أن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مدرجة بالناقص بمبلغ معادل. وقد كان تقرير تدقيقنا للسنة السابقة متحفظاً فيما يتعلق بهذا الشأن.

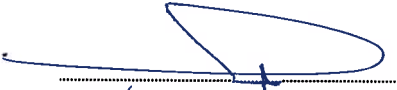
الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء التأثيرات المحتملة الأمور المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها "باستثناء المحبوبة المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التحقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.


عبد المجيد مراد أشكناني ، CIDA
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 95
الأول لتدقيق الحسابات
عضو في MGI العالمية


وليد عبد الله العيصمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

31 مارس 2011

الكويت

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
(2,624,928)	(3,796,925)	10	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,624,928)	(3,796,925)		صافي خسائر العقارات الاستثمارية
788,741	(9,241)		(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,998,069)	(179,107)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
823,768	204,694		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,645,331)	(2,770,094)	8	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	28,676	9	حصة في نتائج شركة زميلة
693	-		ربح بيع استثمار في شركة زميلة
216,176	34,765		إيرادات توزيعات أرباح
(1,814,022)	(2,690,307)		صافي خسائر الاستثمار
(654,003)	(300,000)	6	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(291,623)	(345,913)		مصرفات إدارية
(5,384,576)	(7,133,145)		خسائر التشغيل
304,447	53,802		إيرادات فوائد
39,060	45,556		إيرادات أخرى
(23,635)	(21,474)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(66,285)	(673)		تكاليف تمويل
(5,130,989)	(7,055,934)		خسارة السنة
(24.74) فلس	(34.05) فلس	4	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

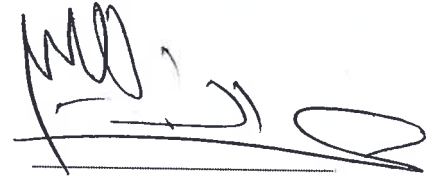
بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
(5,130,989)	(7,055,934)	خسارة السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى
		موجودات مالية متاحة للبيع
(1,106,342)	(5,074,643)	- صافي الخسائر غير المحققة
(823,768)	(204,694)	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
1,645,331	2,770,094	- خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع
(284,779)	(2,509,243)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(5,415,768)	(9,565,177)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

2009	2010	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
658,889	886,042	5	الموجودات
2,375,196	1,085,197	6	أرصدة لدى البنوك ونقد
2,249,148	1,340,660	7	مدينون وموجودات أخرى
37,187,248	31,078,841	8	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	87,402	9	موجودات مالية متاحة للبيع
11,737,592	10,911,879	10	استثمار في شركة زميلة
5,691	4,850		عقارات استثمارية
			أثاث ومعدات
<u>54,213,764</u>	<u>45,394,871</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
21,262,500	21,262,500	11	رأس المال
18,455,411	13,324,422		علاوة إصدار أسهم
13,151,352	10,642,109		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(1,331,044)	(1,348,524)	14	أسهم خزينة
318,561	318,561		احتياطي أسهم خزينة
(5,130,989)	(7,055,934)		عجز متراكمة
<u>46,725,791</u>	<u>37,143,134</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
589,281	531,355	5	حسابات مكشوفة لدى البنوك
898,692	1,720,382	15	دائنون ومطلوبات أخرى
6,000,000	6,000,000	16	قروض محددة الأجل
<u>7,487,973</u>	<u>8,251,737</u>		إجمالي المطلوبات
<u>54,213,764</u>	<u>45,394,871</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)



علي أحمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
(5,130,989)	(7,055,934)		خسارة السنة
2,624,928	3,796,925	10	تعديلات لـ: خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(823,768)	(204,694)		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,645,331	2,770,094	8	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(28,676)	9	حصة في نتائج شركة زميلة
(693)	-		ربح بيع استثمار في شركة زميلة
(216,176)	(34,765)		إيرادات توزيعات أرباح
654,003	300,000	6	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(304,447)	(53,802)		إيرادات فوائد
66,285	673		تكاليف تمويل
4,188	2,589		استهلاك
10,801	12,675		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,475,699)	(494,915)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(507,727)	68,801		مدينون وموجودات أخرى
1,317,805	908,488		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(162,651)	809,015		(بالصافي)
(828,272)	1,291,389		دائنون ومطلوبات أخرى
(2,119)	-		النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
(25,485)	(673)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(855,876)	1,290,716		تكاليف تمويل مدفوعة
(2,891,994)	(522,575)		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة العمليات
7,071,366	2,531,339		أنشطة الاستثمار
58,726	(58,726)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(2,653,997)	(2,971,212)	10	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(289)	(1,748)		(شراء) المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
216,176	34,765		إضافات إلى عقارات استثمارية
1,799,988	(988,157)		شراء أثاث ومعدات
			إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
(1,941,000)	-		أنشطة التمويل
(118,680)	(17,480)		دائنو مرابحة مدفوعة
2,000,000	-		شراء أسهم خزينة
(800,000)	-		قروض محددة الأجل مستلمة
(859,680)	(17,480)		سداد قروض محددة الأجل
84,432	285,079		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(14,824)	69,608		الزيادة في النقد والنقد المعادل
69,608	354,687	5	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاؤها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	المجموع دينار كويتي	خسائر مترابطة دينار كويتي	احتياطي أسهم الخزينة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي عام دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
46,725,791	(5,130,989)	318,561	(1,331,044)	13,151,352	-	-	-	18,455,411	21,262,500	كما في 1 يناير 2010
(7,055,934)	(7,055,934)	-	-	(2,509,243)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(2,509,243)	-	-	-	(2,509,243)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى للسنة
(9,565,177)	(7,055,934)	-	-	(2,509,243)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
-	5,130,989	-	-	-	-	-	-	(5,130,989)	-	مقاصة الخسائر المترابطة (إيضاح 11)
(17,480)	-	-	(17,480)	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
<u>37,143,134</u>	<u>(7,055,934)</u>	<u>318,561</u>	<u>(1,348,524)</u>	<u>10,642,109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,324,422</u>	<u>21,262,500</u>	في 31 ديسمبر 2010
52,260,239	(6,345,624)	318,561	(1,212,364)	13,436,131	1,297,894	2,479,285	21,023,856	21,262,500	كما في 1 يناير 2009	
(5,130,989)	(5,130,989)	-	-	(284,779)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(284,779)	-	-	-	(284,779)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى للسنة
(5,415,768)	(5,130,989)	-	-	(284,779)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
-	6,345,624	-	-	-	(1,297,894)	(2,479,285)	(2,568,445)	-	-	مقاصة الخسائر المترابطة
(118,680)	-	-	(118,680)	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
<u>46,725,791</u>	<u>(5,130,989)</u>	<u>318,561</u>	<u>(1,331,044)</u>	<u>13,151,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,455,411</u>	<u>21,262,500</u>	<u>21,262,500</u>	في 31 ديسمبر 2009

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - الأنشطة

إن الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وتعمل في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 31 مارس 2011. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

لقد تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية المنعقدة في 31 مارس 2011

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، الكويت.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعجلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير وفقاً لدرجة السيولة. تم عرض تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (متداولة) وما يزيد عن اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (غير متداولة) في إيضاح 21.

2.2 أساس التجميع

أساس التجميع اعتباراً من 1 يناير 2010

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2010.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح.

تتعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أنت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

2.2 أساس التجميع (تتمة)

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، حسبما هو مناسب.

أساس التجميع قبل 1 يناير 2010

عند تطبيق المتطلبات المذكورة أعلاه على أساس مستقبلي. يتم تطبيق الفروق التالية في بعض الأمثلة من أساس التجميع السابق:

- يتم المحاسبة عن حيازة الحصص غير المسيطرة، قبل 1 يناير 2010، باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.
- يتم توزيع الخسائر المتكبدة من قبل المجموعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى تم تخفيض الرصيد إلى لا شيء.
- توزع أي خسائر إضافية أخرى إلى الشركة الأم ما لم يكن على الحصص غير المسيطرة التزام قائم لتغطية هذه الخسائر. لم يتم إعادة توزيع خسائر ما قبل 1 يناير 2010 بين شركة الاستثمارات الوطنية ومساهمي الشركة الأم.
- عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الاستثمار المتبقي حسب حصتها النسبية في صافي قيمة الموجودات في تاريخ فقدان السيطرة. لم يتم إعادة إدراج القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات في 1 يناير 2010.

إن تفاصيل الشركات التابعة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2009	2010		
شراء وبيع العقارات	100	100	الكويت	شركة العلا الوطنية للعقارات ذ.م.م.
إدارة المشاريع العقارية	100	100	الكويت	شركة الغد لإدارة المشاريع ذ.م.م.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الجيدة والمعدلة التالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2010:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (معدل) و معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل) التي تسري اعتباراً من 1 يوليو 2009 وتشمل التعديلات اللاحقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 5 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 و معيار المحاسبة الدولي 7 و معيار المحاسبة الدولي 21 و معيار المحاسبة الدولي 28 و معيار المحاسبة الدولي 31 و معيار المحاسبة الدولي 39.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17: توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين وبيسري في 1 يوليو 2009
- معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية (معدل)
- تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (أبريل 2009)

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

إن تطبيق المعايير أو التفسيرات مبين فيما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مذج الأعمال (معدل) و معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) عدداً من التغييرات الجوهرية في المحاسبة عن مذج الأعمال التي تتم بعد هذا التاريخ. تؤثر التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبني والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات مذج الأعمال المحققة في مراحل. وسوف يكون لهذه التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحياة والنتائج المستقبلية المدرجة.

ينطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفته مالكين. لذلك، فإن هذه المعاملة لم تعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، فإن هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغيير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة. إن التغييرات الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) سوف تؤثر على الحيازات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد 1 يناير 2010.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 : توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين
يقدم هذا التفسير إرشادات حول كيفية المحاسبة عن الترتيبات التي بموجبها تقوم المنشأة بتوزيع موجودات غير نقدية على المساهمين إما كتوزيعات للاحتياطيات أو كتوزيعات أرباح. إن هذا التفسير ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 40: عقارات استثمارية (معدل)

بناءً على مشروع تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية، تم تعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي 40 "عقارات استثمارية" بحيث يتم تصنيف "العقار قيد الإنشاء أو التطوير" لغرض الاستخدام المستقبلي كعقار استثماري.

نتيجة لتطبيق التعديل على معيار المحاسبة الدولي 40 كما في 1 يناير 2010، قامت المجموعة بإعادة تصنيف "العقار قيد التطوير" إلى "عقار استثماري" بمبلغ 11,737,592 دينار كويتي، الذي يمثل التكلفة كما في 31 ديسمبر 2009 (إيضاح 10).

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2009 بإصدار تعديلات في بعض المعايير حيث يهدف بصورة أساسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم توضيحات. توجد أحكام انفصالية انتقالية لكل معيار.

أدى تطبيق التعديلات التالية إلى تغييرات في السياسات المحاسبية ولكن لم يؤدي إلى أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل: يوضح المعيار أن موجودات ومطلوبات القطاع تحتاج فقط لرفع التقارير عنها عندما تكون هذه الموجودات والمطلوبات مدرجة ضمن المقاييس التي يستخدمها رئيس صانعي القرارات التشغيلية. حيث أن رئيس صانعي القرارات التشغيلية بالمجموعة يقوم بمراجعة موجودات ومطلوبات القطاع، فقد استمرت المجموعة في الإفصاح عن هذه المعلومات في (إيضاح 19).

معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: ينص هذا المعيار صراحة على أن النفقات التي تؤدي إلى تحقق أصل ما هي فقط التي يجب تصنيفها كـ تدفقات نقدية من أنشطة الاستثمار. سوف يؤثر هذا التعديل كغيره من التعديلات الأخرى، على طريقة العرض في بيان التدفقات النقدية للمقابل المحتمل لمذج الأعمال الذي يتم استكماله في 2010 عند التسوية النقدية.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: يوضح التعديل أن أكبر وحدة مسموح بها بتوزيع الشهرة، التي تم خيارتها في دمج أعمال تمثل القطاع التشغيلي كما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قبل التجميع لأغراض التقارير المالية. ليس للتعديل أي تأثير على المجموعة حيث تم إجراء اختبار تحديد انخفاض القيمة قبل التجميع.

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ذات صلة بالمجموعة ولكن لم يسري مفعولها بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبية التغطية وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في أوائل 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

معييار المحاسبة الدولي 24 الطرف ذي علاقة (معدل)

يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. يوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة لتبسيط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة. لا تتوقع المجموعة وجود أي تأثير من تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

معييار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض - تصنيف حقوق الإصدار (معدل)

يسري تعديل معيار المحاسبة الدولي 32 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010، حيث عدل تعريف الالتزام المالي لتصنيف حقوق الإصدار (وبعض الخيارات والكفالات) كأدوات حقوق ملكية في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. لن يكون لهذا التعديل تأثير على المجموعة بعد التطبيق المبني.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (صادرة في مايو 2010)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مجموعة من التحسينات على بعض المعايير الدولية للتقارير المالية. لم يتم تطبيق هذه التعديلات حيث إنها تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد، إما 1 يوليو 2010 أو يناير 2011.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً الخصومات.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريق العائد الفعلي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% للسنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% للسنة من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007 يسري من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل بالصافي بعد الحسابات القائمة المكشوفة لدى البنوك.

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقروض ومدينين أو كاستثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كموجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً". تحدد الشركة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

ترج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة، في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (الطريقة المعتادة)، ترج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس (تتمة)

تشمل الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمبنيين والقروض للعملاء والمعاملات الأجلة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم خيارتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجموع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها لفترة زمنية محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغير في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات أخرى حتى تحقق الاستثمار ، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل المجموع وتلغى من الاحتياطي المتاح للبيع.

مبنيون

تظهر النعم المبينة بالرصيد المستحق بعد صافي مخصصات المبالغ التي لا يمكن تحصيلها. يتم عمل تقدير للبيون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. يتم شطب البيون المعدومة عند عدم امكانية استردادها.

عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل انتهت صلاحيته.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

عدم التحقق (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجيد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد تتضمن ألة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجمعة ليست بصورة جوهرياً. إذا قررت المجموعة انه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو ما زالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدره (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص..

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع (تتمة)

وبالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجموع.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة وفقاً لما هو ملامح. تحدد الشركة الأم تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبني.

تتحقق كافة المطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض والسلف والدائنين. في 31 ديسمبر 2010، ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأدوات مالية مشتقة مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعلية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض والسلف

بعد التحقق المبني، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق الالتزام المالي كذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان أي خصم أو علاوة من الحيابة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلية مدرج ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجموع.

الدائنين

يتم قيد الدائنين عن مبالغ سدد في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(4) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

(5) القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في أسواق مالية نشطة، تتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معلنة.

تتحدد القيمة العادلة للبنود التي تحمل فائدة على أساس تدفقات نقدية مخصومة باستخدام معدلات الفائدة للبنود ذات الشروط وسمات المخاطر المماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا تتوافر لها أسعار سوقية معلنة، فيتم عمل تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حديثة بالسوق أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الأرباح الخاص بالصناعة أو مضاعف الأرباح الخاص بالصناعة أو التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار معوقات السيولة وتحديد الانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة التي لا توجد مقاييس موثوق منها لقيمتها العادلة والتي يتعذر الحصول على معلومات القيمة العادلة لها، فإن القيمة العادلة تدرج بالتكلفة المبينة ناقصاً انخفاض القيمة.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في (إيضاح 22).

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لشروط حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي قيمة موجودات الشركات الزميلة، تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أنشطة عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيرات مسجلة مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغيرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم بيان الحصة في نتائج الشركات الزميلة في صر بيان الدخل المجمع. يعتبر هذا هو الربح الخاص بمساهمي الشركات الزميلة ولذلك فهو الربح قبل الضرائب والحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ تقرير المجموعة. عند الضرورة. يتم القيام بتعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة إضافية من استثمارات المجموعة في شركات زميلة. تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في الأرباح أو الخسائر.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات قيد التطوير أو المعاد تطويرها أو المحتفظ بها بغرض التأجير أو زيادة قيمتها الرأسمالية أو كلاهما.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري.

لاحقاً بعد التسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التخيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع للسنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام، مؤيد بإشغال المالك أو بدء عملية تأجير تشغيلي إلى طرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير.

بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقررة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

رسملة تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل الذي يستغرق فترة أساسية من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعدل أو البيع كجزء من تكاليف الموجودات ذات الصلة. يتم تحميل كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة حدوثها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

أثاث ومعدات

يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقرر للأصل الذي ينطبق عليه والذي يبلغ خمس سنوات.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات (تتمة)

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل أو المشطوب. ويتم فقط رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وتدرج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريبية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، فإن المبلغ الممكن استرداده يكون المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي يتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، على أساس منتظم، على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة هذه. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. وتدرج جميع الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل المجمع. البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

التزامات طارئة

لا تسجل الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن هناك احتمال بعيد على تدفق المصادر التي تشتمل على المنافع الاقتصادية للخارج.

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق المنافع الاقتصادية للداخل.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافترضاات التي من شأنها أن تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة ومبالغ الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال فترة التقرير. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

استخدمت المجموعة الأحكام والتقدير على سبيل المثال لا الحصر في تصنيف الاستثمارات وتحديد القيمة العادلة ومخصصات انخفاض القيمة كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيابة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الاستثمارات. وعندما يتوفر لها قيمة عادلة موثوق منها وأن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة يتم تصنيفها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيابة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو كعقار استثماري.

تصنف المجموعة العقار للمتاجرة إذا تم حيابته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيابته لإنتاج إيرادات تأجير أو ترقباً لارتفاع قيمته أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة النعم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدره للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حييئة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة.

4 - خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية بتقسيم صافي خسارة السنة الخاصة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب خسارة السهم المخفضة بتقسيم صافي الخسارة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زانداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية.

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2009	2010	
<u>(5,130,989)</u>	<u>(7,055,934)</u>	خسارة السنة (دينار كويتي)
<u>207,367,524</u>	<u>207,250,099</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
<u>(24.74) فلس</u>	<u>(34.05) فلس</u>	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

5 - النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
4,999	4,999	نقد في الصندوق
653,890	881,043	أرصدة لدى البنوك
658,889	886,042	
(589,281)	(531,355)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
69,608	354,687	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك بمبلغ 150,535 دينار كويتي (2009: 378,367 دينار كويتي) بالعملة الأجنبية وبصفة أساسية بالدولار الأمريكي واليورو.

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة لمؤسسات مالية في الكويت وهي بالدينار الكويتي. تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك معدل فائدة بنسبة 2.5% سنوياً (2009: 2.5) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

6 - مدينون وموجودات مالية أخرى

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,356,033	981,348	مبلغ مستحق من بيع استثمارات
-	74,250	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)
19,163	29,599	مدينون آخرون
2,375,196	1,085,197	

كما في 31 ديسمبر 2010، تعرضت حسابات مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 1,064,003 دينار كويتي (2009: 654,003 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة. إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة النعم المدينة هي كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
-	654,003	في 1 يناير
654,003	300,000	المحمل للسنة
654,003	954,003	في 31 ديسمبر

7 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
1,683,265	1,337,717	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة:
565,883	2,943	استثمارات مسعرة
2,249,148	1,340,660	محافظ مدارة (استثمارات مسعرة)

8 - موجودات مالية متاحة للبيع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,541,207	782,204	أوراق مالية مسعرة
17,604,402	16,090,344	أوراق مالية غير مسعرة
14,233,155	12,446,991	محافظ مدارة (غير مسعرة)
2,808,484	1,759,302	صناديق مدارة
<u>37,187,248</u>	<u>31,078,841</u>	

تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة بمبلغ 301,911 دينار كويتي (2009: 10,241,636 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة استناداً إلى أساليب تقييم داخلية.

إن أوراق مالية غير مسعرة بمبلغ 16,090,344 دينار كويتي (2009: 17,604,402 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها. وقد قامت الإدارة بمراجعة الأوراق المالية غير المسعرة لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد سجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,889,082 دينار كويتي (2009: 423,000 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

إن محافظ مدارة بمبلغ 12,446,991 دينار كويتي (2009: 14,233,155 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال التقارير المقدمة من قبل مدراء الاستثمار، واستناداً إلى هذه التقارير، تم تسجيل بمبلغ 114,596 دينار كويتي (2009: 678,793 دينار كويتي) كخسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. على هذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

تقتصر المعلومات حول الاستثمارات في صناديق مدارة على التقارير المالية الدورية المقدمة من قبل مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الموجودات المدرجة في تقارير مدراء الاستثمار. استناداً إلى صافي قيمة موجودات هذه الصناديق، احتسبت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 457,346 دينار كويتي (2009: 61,367 دينار كويتي) على هذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

لقد تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 209,070 دينار كويتي (2009: 482,171 دينار كويتي) مقابل أوراق مالية تعرض لانخفاض كبير ومتواصل في القيمة.

9 - استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

القيمة الدفترية		نسبة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
2009	2010	2009	2010		
-	87,402	33%	-	الكويت	شركة الشرق الأوسط للاتصالات الرقمية (صلاح يوسف عبد الله النفيسي وشركاه) ذ.م.م.

9 - استثمار في شركة زميلة (تتمة)

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
-	213,602	حصة في موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة:
-	34,813	موجودات متداولة
-	(66,194)	موجودات غير متداولة
-	(94,819)	مطلوبات متداولة
-	(94,819)	مطلوبات غير متداولة
-	87,402	حقوق الملكية
-	68,595	حصة في إيرادات وأرباح الشركة الزميلة:
-	28,676	الإيرادات
-		الأرباح

لقد تم المحاسبة عن الحصة في نتائج الشركة الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 استناداً إلى حسابات الإدارة.

10 - عقارات استثمارية

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
11,708,523	11,737,592	القيمة الدفترية في 1 يناير
2,653,997	2,971,212	الإضافات
(2,624,928)	(3,796,925)	خسائر غير محققة من إعادة القياس وفقاً للقيمة العادلة
11,737,592	10,911,879	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ 10,911,879 دينار كويتي (2009: 11,737,592 دينار كويتي) تم تحييدها استناداً إلى تقييمات من قبل مقيمين مستقلين معتمدين.

تتضمن العقار الاستثمارية تكاليف اقتراض مرسلة بمبلغ 1,204,161 دينار كويتي (2009: 832,084 دينار كويتي).

قامت المجموعة بتطبيق تعديل معيار المحاسبة الدولي 40، كما هو مبين في إيضاح 2، حيث يتم تصنيف "العقارات قيد التطوير" ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 40 "عقارات استثمارية". وبالتالي، تتضمن العقارات الاستثمارات العقارات الموجودة في الكويت التي يتم إنشائها لغرض التأجير في المستقبل والتي تمثل الأرض وتكاليف الإنشاء الخاصة بالمجموعة بمبلغ 547,062 دينار كويتي ومبلغ 8,780,938 دينار كويتي (2009: 5,927,866 دينار كويتي) ومبلغ 5,809,736 دينار كويتي (على التوالي).

إن عقارات استثمارية بمبلغ 9,328,000 دينار كويتي (2009: 9,467,059 دينار كويتي) مرهونة مقابل قرض محدد الأجل (إيضاح 17).

11 - رأس المال

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
21,262,500	21,262,500	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
		212,625,000 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 19 مايو 2010 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2009 بمبلغ 5,130,989 دينار كويتي مقابل علاوة إصدار الأسهم.

12- الاحتياطي القانوني

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم خلال السنة على مقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم مقابل الاحتياطي القانوني.

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني حيث إن الشركة الأم قد تكببت خسائر خلال السنة.

يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الإيرادات المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

13- الاحتياطي العام

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم خلال السنة على مقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم مقابل الاحتياطي العام.

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام حيث إن الشركة الأم قد تكببت خسائر خلال السنة.

يجوز للجمعية العمومية العادية بناء على موافقة أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة إذا رأت ذلك مناسباً، أو يجوز أن تقرر وقف التحويلات السنوية.

14- أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2010، احتفظت الشركة الأم بعدد 6,288,850 من أسهمها الخاصة (2009: 6,068,850) بما يعادل 3% (2009: 2.9%) من إجمالي الأسهم المصدر. بلغت القيمة السوقية لأسهم الخزينة في 31 ديسمبر 2010 333,309 دينار كويتي (2009: 740,400 دينار كويتي). إن احتياطات الشركة الأم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تخصيصها كاحتياطات غير قابلة للتوزيع في الشركة الأم.

15 - دائنون ومطلوبات أخرى

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	258,864	مقاول دائن
-	586,220	محتجزات دائنة
607,776	554,692	مصروفات مستحقة
122,200	163,953	توزيعات أرباح مستحقة
168,716	156,653	دائنون آخرون
898,692	1,720,382	

16 - قروض محددة الأجل

2009	2010	تاريخ الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلية	مطلوبات متداولة
دينار كويتي	دينار كويتي	أغسطس 2011	4% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي	دينار كويتي
6,000,000	6,000,000			

إن القرض محدد الأجل مكفول بضمان على عقار استثماري (إيضاح 10).

17 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة و شركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

2009	2010	مساهمون	أخرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	54,455	54,455	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(620,828)	-	-	-	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة
-	28,676	-	28,676	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(442,992)	(442,992)	-	حصة في نتائج شركة زميلة
25,485	-	-	-	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
				تكاليف تمويل

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2009	2010	مساهمون	أخرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
347,243	-	-	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
7,445,013	8,243,032	8,243,032	-	الأرباح أو الخسائر
-	87,402	-	87,402	موجودات مالية متاحة للبيع
-	74,250	-	74,250	استثمارات في شركة زميلة
356,979	356,979	356,979	-	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 6)
				داننون ومطلوبات أخرى

مدفوعات الإدارة العليا

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
66,028	66,028	مزاي قصيرة الأجل للموظفين
4,327	4,327	مكافأة نهاية الخدمة
70,355	70,355	

18- معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعي تشغيل لهما سمعة جيدة كما يلي:

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.

- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صنابير مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

معلومات القطاعات الرئيسية

تعمل المجموعة في قطاعين رئيسيين من الأعمال وهما الاستثمار والعقارات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات وفقا لهذين القطاعين هي كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010			
أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى	أنشطة الاستثمار في العقارات	غير موزعة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
268,135	-	-	268,135
إيرادات القطاع			
نتائج القطاع			
-	(3,796,925)	-	(3,796,925)
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية			
(9,241)	-	-	(9,241)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
(179,107)	-	-	(179,107)
خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
(2,770,094)	-	-	(2,770,094)
-	(568,702)	(568,702)	(568,702)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع مصروفات غير موزعة = بالصافي			
(2,690,307)	(3,796,925)	(568,702)	(7,055,934)
خسارة القطاع			

18- معلومات القطاعات (تتمة)

				كما في 31 ديسمبر 2010
المجموع دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	
45,394,871	994,741	10,911,879	33,488,251	موجودات القطاع
8,251,737	875,298	7,376,439	-	مطلوبات القطاع
				السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
المجموع دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	
1,829,378	-	-	1,829,378	إيرادات القطاع
				نتائج القطاع
(2,624,928)	-	(2,624,928)	-	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,998,069)	-	-	(1,998,069)	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,645,331)	-	-	(1,645,331)	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(692,039)	(692,039)	-	-	مصروفات غير موزعة = بالصافي
(5,130,989)	(692,039)	(2,624,928)	(1,814,022)	خسارة القطاع
				كما في 31 ديسمبر 2009
المجموع دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	
54,213,764	683,743	11,737,592	41,792,429	موجودات القطاع
7,487,973	898,692	6,589,281	-	مطلوبات القطاع

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة. إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات هو كما يلي:

النتائج		
2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,918,917)	(6,477,677)	المنطقة الجغرافية:
7,135	(20,643)	الكويت
1,037,554	(874)	الولايات المتحدة الأمريكية
(256,761)	(556,740)	أوروبا
(5,130,989)	(7,055,934)	مجلس التعاون الخليجي

18- معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات القطاعات الثانوية (تتمة)

المطلوبات		الموجودات		
2009	2010	2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,487,973	8,251,737	36,874,159	29,255,665	المنطقة الجغرافية:
-	-	2,270,533	2,070,533	الكويت
-	-	4,333,912	3,564,057	مجلس التعاون الخليجي
-	-	10,735,160	10,504,616	الولايات المتحدة الأمريكية
				أوروبا
<u>7,487,973</u>	<u>8,251,737</u>	<u>54,213,764</u>	<u>45,394,871</u>	

19- التزامات رأسمالية

كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بتطوير عقاراتها الاستثمارية تبلغ 3,164,107 دينار كويتي (2009):
5,694,539 دينار كويتي

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمّن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسمى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محبذة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

يمكن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
653,890	881,043	أرصدة لدى البنوك
2,375,196	1,085,197	مدينون وموجودات مالية أخرى
<u>3,029,086</u>	<u>1,966,240</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تذبذب درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصوصة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة استمرار هذه المطلوبات المالية. إن معلومات السيولة للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2010		حتى سنة واحدة دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
حسابات مكشوفة لدى البنوك	563,236	-	563,236	563,236
دائنون ومطلوبات أخرى	1,720,382	-	1,720,382	1,720,382
قرض محدد الأجل	6,365,000	-	6,365,000	6,365,000
مجموع المطلوبات	8,648,618	-	8,648,618	8,648,618
التزامات رأسمالية	3,164,107	-	3,164,107	3,164,107
31 ديسمبر 2009				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	624,638	-	624,638	624,638
دائنون ومطلوبات أخرى	898,692	-	898,692	898,692
قرض محدد الأجل	6,360,000	-	6,360,000	6,360,000
مجموع المطلوبات	7,883,330	-	7,883,330	7,883,330
التزامات رأسمالية	2,769,539	2,925,000	2,769,539	5,694,539

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على القروض (حسابات مكشوفة لدى البنوك وقرض محدد الأجل) حيث يتم رسملة تكاليف التمويل ذات الصلة كجزء من العقارات الاستثمارية (إيضاح 10)، ولذلك لا يوجد تأثير على نتائج السنة.

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

تدار مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. لا تدخل المجموعة في المتاجرة بعملات أجنبية وتقوم عند الضرورة بتسوية مخاطر التعرض للعملات الأجنبية الكامنة في بعض الموجودات والمطلوبات المالية على نفس العملة أو العملة المرتبطة بذلك الأصل.

إن التأثير على الخسائر (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

2009		2010		
التأثير على خسارة السنة دينار كويتي	التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية % دينار كويتي	التأثير على خسارة السنة دينار كويتي	التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية % دينار كويتي	
5,154	+5%	927	+5%	دولار أمريكي
13,552	+5%	6,417	+5%	يورو

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير الزيادة في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

2009			2010			
التأثير على الأرباح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على الخسائر دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم %	مؤشرات السوق
141,179	1,055,751	5+	68,358	850,504	5+	الكويت
-	889,196	5+	-	703,438	5+	أخرى

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 16,090,344 دينار كويتي (2009): 17,604,402 دينار كويتي)، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحييدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها من تاريخ الميزانية العمومية. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والاستثمار في شركات زميلة تستند إلى تقديرات الإدارة لسيولة هذه الموجودات المالية. إن استحقاقات الموجودات والمطلوبات في 31 أغسطس كان كما يلي:

20- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الاقتراض أقل من 30%. تُدرج المجموعة ضمن صافي الدين القروض والسلف التي تحمل فائدة ودائني المرابحة والمطلوبات الأخرى ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد. يمثل إجمالي رأس المال حقوق الملكية للمجموعة ناقصاً التغيرات المتركمة في القيمة العادلة.

2009	2010	
دينار الكويتي	دينار الكويتي	
6,589,281	6,531,355	قروض وسلف تحمل فائدة
898,692	1,720,382	دائنون ومطلوبات أخرى
(658,889)	(886,042)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
<u>6,829,084</u>	<u>7,365,695</u>	صافي الدين
<u>33,574,439</u>	<u>26,501,025</u>	إجمالي رأس المال
<u>20%</u>	<u>28%</u>	معدل الإقراض (%)

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. لقد تم تحديد قائمة استحقاق المطلوبات والموجودات وفقاً للتاريخ المتوقع للاسترداد أو التسوية اعتباراً من تاريخ التقارير المالية. تستند قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات قيد التطوير إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

31 ديسمبر 2010			
الموجودات	حتى 3 أشهر	12-3 شهراً	أكثر من سنة واحدة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	886,042	-	-
مدينون وموجودات أخرى	103,850	981,347	-
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	1,340,660	-
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	31,078,841
استثمار في شركة زميلة	-	-	87,402
عقارات استثمارية	-	-	10,911,879
أثاث ومعدات	-	-	4,850
<u>مجموع الموجودات</u>	<u>989,892</u>	<u>2,322,007</u>	<u>42,082,972</u>
<u>المطلوبات</u>			
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	531,355	-
دائنون ومطلوبات أخرى	-	1,134,162	586,220
قرض محدد الأجل	-	1,200,000	4,800,000
<u>مجموع المطلوبات</u>	<u>-</u>	<u>2,865,517</u>	<u>5,386,220</u>
			<u>8,251,737</u>

21- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	12-3 شهرأ دينار كويتي	حتى 3 أشهر دينار كويتي	31 ديسمبر 2009
658,889	-	-	658,889	الموجودات
2,375,196	-	1,812,936	562,260	النقد والنقد المعادل مدينون وموجودات أخرى
2,249,148	-	2,249,148	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37,187,248	37,187,248	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
11,737,592	11,737,592	-	-	عقارات استثمارية
5,691	5,691	-	-	أثاث ومعدات
<u>54,213,764</u>	<u>48,930,531</u>	<u>4,062,084</u>	<u>1,221,149</u>	مجموع الموجودات
589,281	-	589,281	-	المطلوبات
898,692	-	898,692	-	حسابات مكشوفة لدى البنوك
6,000,000	4,800,000	1,200,000	-	دائنون ومطلوبات أخرى
7,487,973	4,800,000	2,687,973	-	قرض محدد الأجل
				مجموع المطلوبات

22 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والنقد المعادل والاستثمارات والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل والدائنين. تدرج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابلة تبادل الأداة في عملية تحويل حالية بين أطراف راغبة، غير البيع الإجباري أو للتصفية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 8)، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.

كما في 31 ديسمبر، كان لدى المجموعة الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية حسب أسلوب التقييم.

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معجلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات محددة.
- المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مخزلاتها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مخزلات لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

22 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع إلى ما يلي:

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,340,660	-	-	1,340,660
782,204	14,206,293	-	14,988,497
2,122,864	14,206,293	-	16,329,157

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية متاحة للبيع

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,249,148	-	-	2,249,148
2,541,207	17,041,639	-	19,582,846
4,790,355	17,041,639	-	21,831,994

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية متاحة للبيع

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، لا توجد أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو من قياسات المستوى 3 للقيمة العادلة.