



أجيال
العقارية
الترفيهية
AJIAL
real estate
& entertainment

التقرير السنوي 2010



المحتويات

- مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية
- كلمة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
- تقرير مراقبي الحسابات
- بيان الدخل المجمع
- الميزانية العمومية المجمعة
- بيان التدفقات النقدية المجمع
- بيانات التغيرات في حقوق الملكية المجمع
- إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية



مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	السيد / خالد عثمان العثمان
نائب رئيس مجلس الإدارة	السيد / بدر جاسم السميط
عضو مجلس إدارة	السيد / وليد عبد اللطيف النصف
عضو مجلس إدارة	السيد / بدر يوسف السلطان
عضو مجلس إدارة	الشيخ / علي العبد الله الخليفة الصباح

الإدارة التنفيذية

نائب المدير العام	السيد / عبد العزيز عبد الله الحميضي
المدير المالي	السيد / محمد محبوب القاضي

مراقبو الحسابات

من العيبان والعصيمي وشركاهم / عضو في إرنست أند يونغ	وليد عبد الله العصيمي
Rodi الشرق الأوسط برقان - محاسبون عالميون	علي عبد الرحمن الحساوي

كلمة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



كلمة الرئيس

حضرات السادة / مساهمي شركة أجيال العقارية الترفيهية

يسرني وزملائي أعضاء مجلس الإدارة أن نقدم لكم التقرير السنوي لشركة "أجيال العقارية الترفيهية" لعام 2010 ، والذي نوجز فيه أعمال وإنجازات الشركة خلال العام 2010. كما شهدت السنة المالية الإكتتاب في زيادة رأسمال شركة الحمراء العقارية من 60 مليون دينار كويتي إلى 100 مليون دينار كويتي، وحيث أن شركة أجيال العقارية الترفيهية تملك 59% من رأسمال شركة الحمراء العقارية، ولعدم توفّر السيولة اللازمة لدفع حصّتها في زيادة رأس المال المطلوبة، فقد تنازلت شركة أجيال العقارية الترفيهية عن حصتها في الإكتتاب إلى مساهميها، وتبلغ الحصة الجديدة لشركة أجيال في شركة الحمراء العقارية بعد الإكتتاب نسبة 35.53%.

وإذا استعرضنا ما تحقق خلال السنة المالية المنتهية في 31/12/2010 في مشاريع الشركة، نرى أن سير العمل في مشروع الحمراء تطور بشكل ملحوظ، وفيما يلي ملخص لتطور مشاريع الشركة:

مشروع الحمراء :

حيث أن أعمال الإنشاء تجري بتقدّم، إذ أنه تم إكمال بناء برج الحمراء بارتفاع 414 متر في شهر أغسطس 2010، والجدير بالذكر أنه تم إكمال البناء بطريقة فاقت التوقعات وبمستوى عالٍ من دقة التنفيذ، فقد وصل إرتفاع الزجاج للطوابق الأخيرة من المبنى ويتزامن مع ذلك إرتفاع الحجر إذ تم تغطية الواجهة الجنوبية بالكامل. وسيقدم البرج أفضل الخدمات التقنية للإنترنت والإتصال، إذ يتم حالياً وضع اللّمسات الأخيرة على نظام المباني الذكية مع شركة "CISCO" العالمية.

وحسب سير الأعمال في المشروع سيكون تاريخ إنجاز وافتتاح مشروع الحمراء في الربع الثالث من 2011.

وقد هنا مجلس المباني الشاهقة والمساكن الحضرية (CTBUH) شركة الحمراء العقارية على اكمال أعمال البناء في مشروع "برج الحمراء" الذي يعلو ارتفاعه إلى 414 م، حيث يعتبر إضافة معمارية مميزة في مجال المباني الشاهقة، وقد صنّف (CTBUH) "برج الحمراء" من بين أبرز أطول المباني العالمية كالتالي:

- أطول مبنى مكاتب في الشرق الأوسط
- أطول هيكل خرساني في الشرق الأوسط
- أطول مبنى في دولة الكويت
- ثاني أطول مبنى في الشرق الأوسط
- ثاني أطول برج خرساني في العالم
- خامس أطول مبنى مكاتب في العالم
- يصنّف برج الحمراء كرقم 12 عالمياً من حيث الإرتفاع

ليس من السهل بناء ناطحة سحاب بهذا الارتفاع الشاهق، ولكن التحدي الأكبر تمثّل في تحويله إلى تحفة معمارية هي الأرقى عالمياً بجميع المواصفات وبشهادات جميع الخبراء والمتخصصين ومنهم مجلس المبانى الشاهقة والمساكن الحضرية (CTBUH)، إضافةً إلى معرض Cityscape الذي منح شركة الحمراء العقارية شهادة التميز العقاري لدورها الفعال في مجال التطوير العقاري في المنطقة.

ونتيجةً للإهتمام العالمي بمشروع الحمراء، قام فريق عمل "قناة ديسكفري الوثائقية"، المشهورة بإنتاج برامج عديدة عن أشهر وأطول المباني في العالم، قام بزيارة الكويت وإنتاج حلقة خاصة عن المشروع، وقد تمّ عرضه على قناة ديسكفري في شهر أبريل 2010.

أمّا فيما يخصّ إدارة وتسويق المشروع، فقد تمّ تدعيم الجهاز المختصّ في ذلك بفريق عمل ذو خبرة وكفاءة للتعامل مع مثل هذه المشاريع، وكما تمّ الإتفاق مع شركة Ecovert FM لإدارة مشروع الحمراء، وهي شركة عالمية متخصصة متميّزة بممارستها للأعمال التجارية عبر التزامها بالجودة، الصحة والسلامة كالصيانة والحراسة، والأعمال البيئية كأعمال التنظيف، فإدارة شاملة للمشاريع الكبرى.

وعن عمليات التسويق والتأجير في برج الحمراء، فلا يزال المشروع يتلقى العديد من طلبات التأجير الجديّة لكل من البرج ومركز التسوق. بالنسبة للبرج: فأنا نجد أن مستوى الطلب على تأجير المساحات الإدارية "المكاتب" في تناحٍ في الفترة الحالية وكما توقعنا حيث سيزداد الطلب مع إكمال المشروع وخصوصاً بعد إيصال التيار الكهربائي للمبنى، علماً بأننا نتوقع بدء تسليم طوابق المكاتب للمستأجرين مع بداية الربع الثاني لعام 2011.

بالنسبة لمركز التسوق: فقد تم التعاقد مع عدد من المستأجرين الإستراتيجيين للسيينا والنادي الصحي والسبا ومساحات أخرى للمحلات والمطاعم.

مشروع الأندلس :

سيتم إنشاء "مشروع الأندلس" على أرض مساحتها 10,356 متراً مربعاً لتكون مساحة البناء الإجمالية 92,500 متراً مربعاً، ويعتمد البناء على طريقة تتلائم مع تغير نمط الحياة وازدياد وعي المستهلكين فضلاً عن اعتمادنا على تصميم بيئي متطور يُصفي الرقي إلى المنطقة بالكامل. وقد تم استكمال 80 ٪ من أعمال التصميم، ولكن نظراً للأزمة الإقتصادية العالمية، قررت الشركة تأجيل أعمال الإنشاء لحين الحصول على التمويل المطلوب لإنشاء المشروع بصورة مجددة.

هذا وسوف يحقق "مشروع الأندلس" إنجازاً متميّزاً آخرًا لشركة أجيال العقارية الترفيهية، يضاف إلى رصيدها القيم من الإنجازات المشهورة التي هي حافزاً قوياً للنظر إلى مستقبل الكويت بتفاؤل بارز.

مجمع أجيال :

أما بالنسبة لمجمع أجيال نشير إلى أن نسبة الإشغال فيه مرتفعة جداً رغم الأزمة الإقتصادية العالمية.

حضرات السادة/ المساهمين

إن الميزانية العمومية لشركة أجيال العقارية الترفيحية تشير بجلء إلى الوضع المالي المجمّع للسنة المالية المنتهية في 31 / 12 / 2010 للشركة الأم "أجيال" وشركتيها التابعتين (شركة الحمراء العقارية وشركة الحمراء للسينما)، إذ دُمجت ميزانيات الشركات الثلاث، وأظهرت نتيجة الدمج أرباحاً قدرها 278,511 ألف ديناراً كويتياً، في حين بلغت المصاريف الإدارية والعمومية 778,170 ألف ديناراً كويتياً، فيما بلغت الأرباح الصافية الخاصة بمساهمي الشركة الأم 42,067 ألف ديناراً كويتياً (أي بربح قدره 0.24 فلس للسهم الواحد).

وقد قرر مجلس الإدارة التوصية إلى الجمعية العمومية بعدم توزيع أرباح على المساهمين عن عام 2010. وأظهرت الميزانية العمومية المجمّعة نمواً في الموجودات بنسبة 21.87٪ من 184,591,445 ديناراً كويتياً عام 2009 إلى 224,956,243 ديناراً كويتياً عام 2010، وارتفاعاً في قيمة حقوق المساهمين بنسبة 18.62٪ من 86,191,109 ديناراً كويتياً عام 2009 إلى 102,237,658 ديناراً كويتياً عام 2010.

ختاماً أعتنم الفرصة لتوجيه الشكر إلى جميع المساهمين وكافة الداعمين لهذه الشركة العريقة، كذلك إلى الإداريين وشركائنا التجاريين والقيّمين على المشاريع، وجميع العاملين في الشركة، وإلى كل من ساهم في إعداد هذا التقرير، على ما بذلوه من جهود كبيرة ودعم فعّال خلال الأزمة العالمية، ومع كل التفاؤل بأن تكون الأرباح أفضل في سنة 2011، حيث أننا كلنا أمل بأن هذه التطورات الظرفية لا تغيّر من عمل شركة أجيال وبدء خطة التنمية، ولا يسعنا إلا أن نتطلّع بأمل واعد نحو المستقبل الذي سوف يكون مليئاً بالإنجازات. ونحن نتطلع إلى الأعوام المقبلة بأمل تحسّن الأوضاع المالية والإقتصادية العالمية والحالية، من أجل تقديم مادة مختلفة متميزة لأهلنا وشعبنا في الكويت.

مع دائم التوفيق واستمرارية النجاح،،،

خالد عثمان العثمان

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

تقرير مراقبي الحسابات



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي
شركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيال العقارية الترفيهية 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 والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات 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 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 إدارة الشركة الأم، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أداءها 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 بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، 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 وجهه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

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

16 مارس 2011

الكويت

بيان الدخل المجموع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009	2010	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,442,644	1,411,264		إيرادات التأجير
(480,978)	(510,912)		مصروفات التشغيل المباشرة الناتجة من عقارات استثمارية
961,666	900,352		صافي إيرادات التأجير
(6,323,826)	(394,028)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
346,189	305,041		أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(524,748)	(279,068)	5	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(25,738)	(2,724)		حصة في نتائج شركة زميلة
175,870	200,417		إيرادات توزيعات أرباح
(6,352,253)	(170,362)		صافي خسائر الاستثمار
(941,564)	(778,170)		مصروفات إدارية
(6,332,151)	(48,180)		خسائر التشغيل
624,146	852,747	18	إيرادات فوائد
(38,529)	36,234		إيرادات (مصروفات) أخرى
(310,770)	(555,646)		تكاليف تمويل
(6,071,377)	285,155		ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(1,580)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(64)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	-		الزكاة
(5,000)	(5,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(6,076,377)	278,511		ربح / (خسارة) الفترة
(6,206,181)	42,067		الخاصة بـ:
129,804	236,444		مساهمي الشركة الأم
(6,076,377)	278,511		الحصص غير المسيطرة
(35.37) فلس	0.24 فلس		ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
(6,076,377)	278,511		ربح (خسارة) السنة
			خسائر شاملة أخرى:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(1,331,418)	(281,030)		صافي الخسائر غير المحققة
68,748	49,068	5	خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع
(1,262,670)	(231,962)		الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(7,339,047)	46,549		إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
			الخاصة بـ:
			مساهمي الشركة الأم
(7,468,851)	(189,895)		الحصص غير المسيطرة
129,804	236,444		
(7,339,047)	46,549		

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

بيان المركز المالي المجموع - في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
16,372	8,914		عقار ومعدات
150,149,284	189,142,434	4	عقارات استثمارية
2,724	-		استثمار في شركة زميلة
9,356,571	8,845,541	5	موجودات مالية متاحة للبيع
159,524,951	197,996,889		
			موجودات متداولة
9,224,802	8,739,792	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,068,563	811,018	7	مدينون ومدفوعات مقدماً
13,773,129	17,408,544	8	أرصدة لدى البنوك ونقد
25,066,494	26,959,354		
184,591,445	224,956,243		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
17,640,000	17,640,000	9	رأس المال
12,220,000	5,199,430	9,12	علاوة إصدار أسهم
2,562,298	2,562,298	10	فائض رأس المال
3,187,565	4,871	11	احتياطي قانوني
37,843,773	34,661,079	13	احتياطيات أخرى
627,250	395,288		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(13,395,700)	(410,476)		خسائر متراكمة
(319,250)	(319,250)	14	أسهم خزينة
60,365,936	59,733,240		
25,825,173	42,504,418		الحصص غير المسيطرة
86,191,109	102,237,658		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
64,500,000	84,500,000	16	قروض لأجل
5,002,579	6,352,632	18	محتجزات دائنة
407,961	554,062		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
69,910,540	91,406,694		
			مطلوبات متداولة
5,966,140	10,237,681	16	قروض لأجل
7,740,773	11,153,043	17	دائنون ومصرفات مستحقة
14,782,883	9,921,167	8,16	حسابات مكشوفة لدى البنوك
28,489,796	31,311,891		
98,400,336	122,718,585		إجمالي المطلوبات
184,591,445	224,956,243		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

بدر جاسم السميث
نائب رئيس مجلس الإدارة

خالد عثمان عبد الوهاب العثمان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان التدفقات النقدية المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات
		أنشطة العمليات
(6,076,377)	278,511	ريح (خسارة) السنة تعديلات لـ: استهلاك
252,315	254,068	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
67,685	151,344	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,323,826	394,028	أرباح محققة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(346,189)	(305,041)	5 خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع حصة في نتائج شركة زميلة
524,748	279,068	إيرادات توزيعات أرباح
25,738	2,724	إيرادات فوائد
(175,870)	(200,417)	تكاليف تمويل
(624,146)	(852,747)	
310,770	555,646	
282,500	557,184	
(41,626)	1,257,545	التغيرات في رأس المال العامل: مدينون ومدفوعات مقدماً دائنون ومصروفات مستحقة
411,803	3,427,893	
652,677	5,242,622	النقد الناتج من العمليات مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
(100,598)	(5,243)	
552,079	5,237,379	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
(37,572,696)	(37,333,236)	إضافات إلى عقارات استثمارية المحصل من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,527,921	396,023	ودائع لأجل
750,000	(1,450,000)	توزيعات أرباح مستلمة
175,870	200,417	فوائد مستلمة
689,404	296,276	
(34,429,501)	(37,890,520)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(46,389)	(15,623)	توزيعات أرباح مدفوعة
34,217,594	24,271,541	صافي الحركة في القروض لأجل
(310,770)	(555,646)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	16,000,000	إصدار رأس المال من قبل شركة تابعة
33,860,435	39,700,272	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(16,987)	7,047,131	الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(12,992,767)	(13,009,754)	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
(13,009,754)	(5,962,623)	8 النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	التغيرات في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي (إيضاح 13)	احتياطي قانوني دينار كويتي	فائض رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير 2010	
											رجح السنة	خسائر شاملة أخرى للسنة
86,191,109	25,825,173	60,365,936	(319,250)	(13,395,700)	627,250	37,843,773	3,187,565	2,562,298	12,220,000	17,640,000	الرجح في 1 يناير 2010	
278,511	236,444	42,067	-	42,067	-	-	-	-	-	-	رجح السنة	
(231,962)	-	(231,962)	-	-	(231,962)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة	
46,549	236,444	(189,895)	-	42,067	(231,962)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر (الإيرادات) الشاملة للسنة	
-	-	-	-	13,395,700	-	(3,187,565)	(3,187,565)	-	(7,020,570)	-	مقاصة الخسائر المتراكمة (إيضاح 12)	
-	-	-	-	(9,742)	-	4,871	4,871	-	-	-	التحويل إلى الإحتياطيات	
16,000,000	16,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إصدار رأس مال من قبل شركة تابعة	
-	442,801	(442,801)	-	(442,801)	-	-	-	-	-	-	تغيرات الملكية في شركة تابعة (إيضاح 15)	
102,237,658	42,504,418	59,733,240	(319,250)	(410,476)	395,288	34,661,079	4,871	2,562,298	5,199,430	17,640,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010	
93,530,156	25,695,369	67,834,787	(319,250)	(7,189,519)	1,889,920	37,843,773	3,187,565	2,562,298	12,220,000	17,640,000	الرصيد في 1 يناير 2009	
(6,076,377)	129,804	(6,206,181)	-	(6,206,181)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) رجح السنة	
(1,262,670)	-	(1,262,670)	-	-	(1,262,670)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة	
(7,339,047)	129,804	(7,468,851)	-	(6,206,181)	(1,262,670)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	
86,191,109	25,825,173	60,365,936	(319,250)	(13,395,700)	627,250	37,843,773	3,187,565	2,562,298	12,220,000	17,640,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

1 معلومات حول الشركة

إن شركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تم تسجيلها وتأسيسها في الكويت بتاريخ 26 أكتوبر 1996 وتعمل في أنشطة العقارات والمقاولات والأنشطة الترفيهية، بما فيها كافة أنشطة المتاجرة في العقارات والتي تتضمن تأجير وشراء وبيع الأراضي والمباني.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 16 مارس 2011، ويخضع إصدار هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

لقد تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 من قبل المساهمين خلال الجمعية العمومية المنعقدة في 7 مارس 2010.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل في مبنى سوق الصفاة، الدور الثاني، مكتب رقم 2 وعنوانها البريدي هو ص.ب. 22448 الصفاة 13085 الكويت. إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن تفاصيل الشركات التابعة مبين في إيضاح 15.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تعد 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 المعدلة لتشمل إعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمحتجزات الدائنة طويلة الأجل.

العملة الرئيسية وعملة العرض

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

2.2 أساس الإعداد

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 تقرير الشركة 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 بالكامل.

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

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.2 أساس الإعداد (تتمة)

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.

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 الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2010:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2: المدفوعات بالأسهم: معاملات المجموعة للتسوية النقدية للمدفوعات بالأسهم 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 الملاك (يسري في 1 يوليو 2009)
- تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (مايو 2008)
- تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (أبريل 2009)

إن تطبيق المعايير أو التفسيرات مبين فيما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: معاملات المدفوعات بالأسهم (معدل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 الذي أوضح نطاق والمحاسبة عن معاملات التسوية النقدية للمدفوعات بالأسهم للمجموعة. طبقت المجموعة هذا التعديل اعتباراً من 1 يناير 2010. لم يكن لهذا المعيار تأثير على المركز المالي أو أداء المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج 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 دمج الأعمال التي تتم بعد هذا التاريخ. تؤثر التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل. وسوف يكون لهذه التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المدرجة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

إن تطبيق المعايير أو التفسيرات مبين فيما يلي: (تتمة)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كعامل مع المالكين بصفتهم 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.

2.4 معايير صادرة ولم 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.

معيار المحاسبة الدولي 24 الأطراف ذات 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.

معيار 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 المبدئي.

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. إن التعديلات هي كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.4 معايير صادرة ولم تسري بعد (تتمة)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2008 وأبريل 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.

صادرة في أبريل 2009

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 20.

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 لدمج الأعمال الذي يتم استكمالها في 2010 عند التسوية النقدية.

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: يوضح التعديل أن أكبر وحدة مسموح بها بتوزيع الشهرة، التي تم حيازتها 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.

2.5 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 الإيجارات

يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لعقارات استثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للسنة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من ربح السنة للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

الزكاة

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

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقارات الاستثمارية. ويتم مراجعة القيمة الدفترية في تاريخ كل تقارير مالية لكل عقار على حدة بالرجوع إلى قيمته العادلة لتحديد ما إذا كانت هذه العقارات مسجلة بأكثر من قيمتها الممكن استردادها. إن القيمة الممكن استردادها لأصل ما هي القيمة العادلة ناقصاً للتكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى. إن القيمة العادلة ناقصاً للتكاليف حتى البيع هي المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع الأصل بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة ناقصاً للتكاليف حتى البيع، أما قيمته أثناء الاستخدام فهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والتي يتوقع أن تنتج من استمرار استخدام الأصل ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. تسجل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، في بيان الدخل المجمع عندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة الممكن استردادها.

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 استيعاده. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيله في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بنية البيع.

بالنسبة للتحويل من عقار للاستثمار إلى عقار يشغله المالك أو بضاعة فإن التكلفة المعتمدة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تكون قيمة العقار الدفترية في تاريخ التغيير في الاستعمال. إذا كان العقار الذي تشغله المجموعة كمالك فإن العقار المشغول يصبح عقاراً للاستثمار وتقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة ضمن بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً للتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. الشهرة المتعلقة بشركة زميلة تدرج ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة مفردة لتحديد انخفاض القيمة.

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير تم إدراجه ضمن حقوق الملكية للشركة الزميلة مباشرة، تقيد الشركة حصتها في أية تغييرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمعة متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار حصة لمجموعة في الشركة الزميلة.

تظهر الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. هذه هي النتائج الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فإن الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة والقيمة الدفترية ويتحقق المبلغ في "حصة في نتائج شركة زميلة" ضمن بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمه العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في الأرباح أو الخسائر.

رسمة تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض المتعلقة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل الذي يستغرق فترة أساسية من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له 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.

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض ومدىنين" أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبني.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة إذا كانت الاستثمارات غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

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

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل والمدىنين والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت شطب الأرباح والخسائر المتراكمة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجموع. إن الموجودات المالية التي يتعدى قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

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 المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها 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.

مدينون

يدرج المدينون بالمبلغ المستحق، ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية 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:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم إما (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.

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

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت 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 القيد المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات المعلنة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

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 مجتمعة ليست بصورة جوهرياً. إذا قررت المجموعة أنه 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 مازالت 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 أسهم 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 المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

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 المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(3) المطلوبات المالية**التحقق المبدي والقياس**

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

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

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة الدائنين دائني المحتجزات والقروض لأجل والحسابات المكشوفة لدى البنوك. في 31 ديسمبر 2010، ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأدوات المالية المشتقة.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كالتالي:

الدائنون

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

قروض والسلف

بعد التحقق المبدي، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع 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 الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلية مدرج ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل.

عدم التحقق

ولا يتم 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، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

(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 آن 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(5) القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

بالنسبة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة التي لا توجد مقاييس موثوق منها لقيمتها العادلة والتي يتعذر الحصول على معلومات القيمة العادلة لها، فإن القيمة العادلة تدرج بالتكلفة المبدئية 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.

معاملات المدفوعات بالأسهم

يستحق موظفو المجموعة (بما فيهم أعضاء مجلس الإدارة) مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم").

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقاً لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقرير وفي تاريخ التسوية النهائية مع سعر الممارسة، وتدرج أي تغييرات في القيمة الفعلية ضمن بيان الدخل المجموع.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين لحقوقهم. تدرج المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير إلى أن يعكس تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن التحميل أو الإضافي في بيان الدخل لرصيد فترة يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية الفترة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لم يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كاستحقاق بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء الأخرى.

عند تعديل فترات منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الفترات. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل، الذي يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو أي مزايا أخرى للموظفين حيث يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ التعديل.

عند إلغاء منحة التسوية بالأسهم، يتم معاملتها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ولكن، إذا تم استبدال منحة جديدة بدلاً من تلك التي تم إلغاؤها، ويتم تصنيفها كمنحة اكتتاب بالتاريخ الممنوحة فيه، يتم معاملة المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم خزينة

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.

معلومات القطاعات

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

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً العملة الأساسية بالسعر السائد بتاريخ المعاملة. تحول الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف للعملة الأساسية بتاريخ التقارير المالية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع. تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ 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.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات 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 والتقديرات على سبيل المثال لا الحصر في تصنيف الاستثمارات وتحديد القيمة العادلة ومخصصات انخفاض القيمة كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمار متاح للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كمدرجة 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 كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف العقارات

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

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

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- مضاعف الربحية.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطرة مماثلة، أو نماذج تقييم أخرى.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة القيام باتخاذ تقديرات.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع كاستثمارات 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.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة 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.

3 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخفضة بتقسيم صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية.

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(6,206,181)	42,067	ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
175,440,825	175,440,825	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
(35.37) فلس	0.24 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

4 عقارات استثمارية

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
106,804,461	150,149,284	في 1 يناير
43,591,433	39,239,760	إضافات
(246,610)	(246,610)	الاستهلاك المحمل للسنة
<u>150,149,284</u>	<u>189,142,434</u>	في 31 ديسمبر
151,628,943	190,868,703	التكلفة كما في 31 ديسمبر
(1,479,659)	(1,726,269)	الاستهلاك المتراكم كما في 31 ديسمبر
<u>150,149,284</u>	<u>189,142,434</u>	

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات قيد الإنشاء للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية والتي تتكون من أرض وتكاليف إنشاء بمبلغ 41,530,827 دينار كويتي 142,713,859 دينار كويتي على التوالي (2009: 41,530,827 دينار كويتي و 103,474,101 دينار كويتي على التوالي) المتعلقة بتعلق مجمع للبيع بالتجزئة ومجمع ترفيهي.

تمثل العقارات الاستثمارية المحفوظ بها لغرض التأجير مجمع أجيال الترفيهي بمبلغ 4,784,198 دينار كويتي (2009: 5,144,356 دينار كويتي).

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2010 بلغت 286,340,000 دينار كويتي (2009: 219,717,903 دينار كويتي) تم تحديدها بناء على تقييم شركة الجال للخدمات العقارية.

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 184,244,686 دينار كويتي (2009: 134,171,707 دينار كويتي) كضمان مقابل التسهيلات الائتمانية (إيضاح 16).

تتضمن العقارات الاستثمارية تكاليف الاقتراض المرسلة بمبلغ 11,331,874 دينار كويتي (2009: 7,578,209 دينار كويتي).

5 موجودات مالية متاحة للبيع

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
817,034	771,107	أوراق مالية محلية مسعرة
4,654,702	4,419,599	أوراق مالية محلية غير مسعرة
3,884,835	3,654,835	أوراق مالية خارجية غير مسعرة
<u>9,356,571</u>	<u>8,845,541</u>	

إن أوراق مالية غير مسعرة بإجمالي بمبلغ 5,781,934 دينار كويتي (2009: 6,480,434 دينار كويتي) تدرج بالتكلفة حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. وقد قامت الإدارة بمراجعة الأوراق المالية غير لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد سجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 230,000 دينار كويتي (2009: 456,000 دينار كويتي) على هذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ التقارير المالية.

إن أوراق مالية غير مسعرة بإجمالي بمبلغ 2,292,500 دينار كويتي (2009: 2,515,101 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة. وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من قبل مقيمين متخصصين في مجال تقييم هذه الأنواع من الاستثمارات. لم يرد إلى علم الإدارة وجود أي ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

5 موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

لقد تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 49,068 دينار كويتي (2009: 68,748 دينار كويتي) لقاء هذه الأوراق المالية المحلية غير المسعرة التي تعرضت لانخفاض كبير ومتواصل في القيمة.

6 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العالة من خلال الأرباح أو الخسائر

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,300,141	3,100,438	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
		محفظة مدارة
4,842,877	3,580,129	استثمارات مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,168,034	888,600	محفظة مدارة
913,750	1,170,625	صناديق مدارة
		أسهم محلية مسعرة
9,224,802	8,739,792	

تم رهن محفظة مدارة بمبلغ 3,580,129 دينار كويتي (2009: 4,842,877 دينار كويتي) كضمان مقابل تسهيلات ائتمانية (إيضاح 16).

7 مدينون ومدفوعات مقدماً

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
17,683	19,613	مدينون إيجارات
24,411	12,675	إيرادات مستحقة
98,521	86,815	مصروفات مدفوعة مقدماً
1,927,948	691,915	دفعات مقدما لمقاولين
2,068,563	811,018	

كما في 31 ديسمبر، كانت المدينين والمدفوعات مقدماً غير متأخرة أو منخفضة القيمة.

8 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجموع على مبالغ بيان المركز المالي المجموع التالية:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
13,773,129	17,408,544	أرصدة لدى البنوك ونقد
(14,782,883)	(9,921,167)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
(1,009,754)	7,487,377	
(12,000,000)	(13,450,000)	ناقصاً: ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
(13,009,754)	(5,962,623)	

يحتفظ بالودائع لأجل لدى بنك محلي وهي بالدينار الكويتي وتحمل معدلات فائدة ثابتة بمعدل يتراوح بين 2.25% إلى 2.75% (2009: 3% إلى 3.5%) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

9 رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الأم من:

المصرح به المصدر والمدفوع بالكامل			
2009	2010	2009	2010
سهماً	سهماً	دينار كويتي	دينار كويتي
17,640,000	176,400,000	17,640,000	17,640,000

أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم في 31 ديسمبر

إن حساب علاوة إصدار الأسهم بمبلغ 5,199,430 دينار كويتي (2009: 12,220,000 دينار كويتي) غير قابل للتوزيع.

10 فائض رأس المال

يمثل هذا الفائض المبلغ المستحق لمساهمي الشركة الأم السابقين والذي تم التنازل عنه خلال 1996 وتم تحويله إلى حقوق مساهمي الشركة الأم. لا توجد قيود على توزيع هذا المبلغ.

11 الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

12 مقاصة الخسائر المتراكمة

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 6 مايو 2010 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2009 بمبلغ 13,395,700 دينار كويتي مقابل الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام وعلاوة إصدار الأسهم.

13 احتياطيات أخرى

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,187,565	4,871	احتياطي عام
34,618,995	34,618,995	احتياطي إعادة تقييم
37,213	37,213	احتياطي خيارات أسهم
37,843,773	34,661,079	

أ) احتياطي عام

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي العام. يجوز للجمعية العمومية العادية بعد موافقة مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة المئوية التي تراها مناسبة. ويجوز لها أن تقرر إيقاف مثل ذلك التحويل السنوي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

13 احتياطات أخرى (تتمة)

(أ) احتياطي عام

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، تم استخدام الاحتياطي العام بمبلغ 3,187,565 دينار كويتي لتسوية الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2009.

(ب) فائض إعادة التقييم
يمثل هذا المبلغ الزيادة في مبلغ التقييم وفقاً للقيمة العادلة عن سعر التكلفة الذي ارتفع في 2004 عند إعادة تقييم أرض تحت التطوير تم تحويلها إلى عقارات استثمارية. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين وسوف يحول إلى أرباح محتفظ بها عند البيع.

14 أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2010، احتفظت الشركة الأم بعدد 959,175 سهم خزينة (2009: 959,175 سهم خزينة) وهو ما يعادل 0.54% من إجمالي عدد الأسهم المصدرة (2009: 0.54%).

في 31 ديسمبر 2010، بلغت القيمة السوقية لأسهم الخزينة 141,958 دينار كويتي (2009: 170,733 دينار كويتي).

إن احتياطات الشركة الأم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تخصيصها كاحتياطات غير قابلة للتوزيع في الشركة الأم.

15 الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركة	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2010	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2009	بلد التسجيل	الأنشطة
شركة الحمرا العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	46.58%	59%	الكويت	عقارات
شركة الحمرا للسينما ش.م.ك. (مقفلة)	100%	100%	الكويت	استثمار

لم تشارك الشركة الأم في زيادة رأس مال شركة الحمرا العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، وبالتالي انخفضت حصة ملكيتها بنسبة 12.42% دون فقدان السيطرة. تستمر الشركة الأم في ممارسة السيطرة على شركة الحمرا العقارية ش.م.ك. (مقفلة) من خلال تمثيل أعضاء مجلس إدارة الشركة التابعة والقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة.

تمت المحاسبة عن حصة ملكية شركة الحمرا العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، دون فقدان السيطرة، كعمالة حوق ملكية كما يلي:

2010 دينار كويتي	حصة الشركة الأم في صافي موجودات الشركة التابعة مع حصة ملكية بنسبة 59%	حصة الشركة الأم في صافي موجودات الشركة التابعة مع حصة ملكية بنسبة 46.58%	تأثير التغيير في حصة الملكية
62,103,341			
61,660,540			
442,801			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

16 قروض بنكية

31 ديسمبر 2009		31 ديسمبر 2010		الاستحقاق	
غير مستخدمة	مسحوبة	غير مستخدمة	مسحوبة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
25,500,000	64,500,000	25,500,000	84,500,000	2028-2013	قروض لأجل: من بنك الكويت الوطني من البنك الأهلي المتحد
1,533,860	5,966,140	2,262,319	10,237,681	6 فبراير 2011	
27,033,860	70,466,140	27,762,319	94,737,681		
132,970	9,867,030	78,833	9,921,167	19 يوليو 2011	حسابات مكشوفة لدى: بنك الكويت الوطني من البنك الأهلي المتحد
84,147	4,915,853	-	-		
217,117	14,782,883	78,833	9,921,167		
27,250,977	85,249,023	27,841,152	104,658,848		إجمالي القروض

تسهيلات انتمان من بنك الكويت الوطني:

يتم ضمان التسهيلات الائتمانية برهن على بعض العقارات الاستثمارية (إيضاح 4). يمتد الرهن أيضاً إلى كافة التحسينات التي تجري على العقارات. إضافة إلى ذلك، تلتزم المجموعة بإيداع كافة التدفقات النقدية من العقارات المرهون بما في ذلك إيرادات تأجير الوحدات وأي متحصلات مبيعات في الحساب البنكي لدى بنك الكويت الوطني.

يتم تحميل الفائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

تسهيلات انتمان من بنك الكويت والشرق الأوسط:

إن التسهيلات الائتمانية مضمونة بمحفظه مدارة (إيضاح 6).

يتم تحميل الفائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

17 داننون ومصروفات مستحقة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
7,827	8,333	داننون
6,277,378	5,595,717	مبالغ مستحقة إلى مقاولين (إيضاح 18)
485,886	1,144,270	تأمينات من مستأجرين
690,113	334,604	مصروفات مستحقة
161,950	146,327	توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح 18)
117,619	542,888	داننون آخرون
-	3,380,904	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 18)
<u>7,740,773</u>	<u>11,153,043</u>	

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ 3,380,904 دينار كويتي مستلمة لقاء زيادة رأس مال إحدى الشركات التابعة بمبلغ 40,000,000 دينار كويتي التي تم اعتمادها بتاريخ 16 فبراير 2010 من قبل مساهمي الشركة التابعة تم إدراجها في داننون ومصروفات مستحقة كشهادات أسهم لم تصدر بعد.

18 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين والموظفين التنفيذيين والإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها بصورة أساسية أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
5,002,579	6,352,632	داننو محتجزات
6,439,328	9,122,948	داننون ومصروفات مستحقة

تمثل الأرصدة مع أطراف ذات علاقة أرصدة مع منشأة تتعلق بمساهم.

إن دانني المحتجزات المفصح عنه في مطلوبات غير متداولة في بيان المركز المالي المجموع المدرجة بالقيمة الحالية لكافة المصروفات النقدية المخصومة باستخدام معدل الفائدة السوقية السائد هي كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
5,002,579	6,909,103	داننو محتجزات
-	(556,471)	ناقصاً: إيرادات فائدة مؤجلة
<u>5,002,579</u>	<u>6,352,632</u>	صافي القيمة الحالية

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق الدفع خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية باستثناء مبلغ دانني المحتجزات المذكورة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

18 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا
فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا:

2009	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
311,805	363,730
35,914	44,133

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

19 التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة

التزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية تتعلق بعقارات قيد الإنشاء بمبلغ 11,692,238 دينار كويتي (2009: 51,581,536 دينار كويتي).

مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2010، كان على المجموعة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية بمبلغ 520,000 دينار كويتي (2009: 520,000 دينار كويتي) تم إصدارها إلى وزارة المالية فيما يتعلق بعقارات استثمارية، وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات مادية.

20 معلومات القطاعات

ينقسم تقرير القطاعات الرئيسي إلى قطاعات الأعمال حيث تتأثر مخاطر ومعدلات عائدات المجموعة بشكل أساسي بالاختلافات في أنشطة الاستثمار التي يتم تنفيذها. ويتم تنظيم العمليات ويتم إدارتها بشكل منفصل وفقاً لطبيعة المنتجات والخدمات التي يتم تقديمها، لكل قطاع بما يمثل وحدة عمل إستراتيجية مع أنشطة الاستثمار المختلفة كما يلي:

- يضطلع قطاع الاستثمار العقاري بأنشطة المقاولات العقارية وكافة أنشطة المتاجرة المتعلقة بالعقارات والتي تأجير وشراء الأراضي والمباني وبيعها.
- يقوم قطاع الأوراق المالية والاستثمارات الأخرى بالاستثمار في أسهم في السوق المحلية بشكل أساسي واستثمار الفائض النقدي في ودائع بنكية ثابتة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

20 معلومات القطاعات (تتمة)

يبين الجدول التالي معلومات الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات تشغيل المجموعة:

	أنشطة الأوراق المالية والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار العقاري دينار كويتي	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010			
	1,916,722	505,458	1,411,264
	(246,610)	-	(246,610)
	(2,724)	(2,724)	-
	(279,068)	(279,068)	-
	(204,869)	-	-
	278,511	(170,362)	653,742
	224,947,329	34,993,877	189,953,452
	8,914		
	224,956,24		
	118,637,292	-	118,637,292
	4,081,293	-	-
	122,718,585		
			إيرادات القطاع
			استهلاك
			حصة في نتائج شركة زميلة
			خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
			مصروفات غير موزعة - بالصافي
			نتائج القطاع
			موجودات التشغيل
			موجودات مدارة على أساس المجموعة
			إجمالي الموجودات
			مطلوبات التشغيل
			مطلوبات مدارة على أساس المجموعة
			إجمالي المطلوبات
			السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
	1,964,703	522,059	1,442,644
	(246,610)	-	(246,610)
	(25,738)	(25,738)	-
	(524,748)	(524,748)	-
	(439,180)	-	-
	(6,076,377)	(6,352,253)	715,056
	184,575,073	32,364,490	152,210,583
	16,372		
	184,591,445		
	97,874,756	-	97,874,756
	525,580	-	-
	98,400,336		
			إيرادات القطاع
			حصة في نتائج شركة زميلة
			خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
			مصروفات غير موزعة - بالصافي
			نتائج القطاع
			موجودات التشغيل
			موجودات مدارة على أساس المجموعة
			إجمالي الموجودات
			مطلوبات التشغيل
			مطلوبات مدارة على أساس المجموعة
			إجمالي المطلوبات

تتم كافة أنشطة المجموعة بصفة أساسية في الكويت.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

21 إدارة المخاطر

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة من القروض البنكية والدائنين. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو توفير التمويل للإنفاق الرأسمالي للمجموعة وتمويل عملياتها. تمتلك المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل المدينين والاستثمارات والنقد والمعادل والتي تنشأ في سياق أنشطة الشركة بشكل مباشر.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والعملات الأجنبية. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة هذه المخاطر الموجزة أدناه.

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل معدلات فائدة متغيرة (الودائع البنكية والحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل).

يوضح الجدول التالي مدى حساسية بيان الدخل المجموع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن مدى حساسية بيان الدخل المجموع تتمثل في تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة خلال سنة واحدة استناداً إلى المعدلات المتغيرة للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر.

لا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

الزيادة/النقص
في النقاط الأساسية
التأثير على الأرباح
(الخسائر)
دينار كويتي

116,072	± 25	2010
112,270	± 25	2009

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركزات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية للتغيرات المترابطة في القيمة العادلة 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.

2009			2010			مؤشرات السوق
التأثير على	التأثير على	التغير في	التأثير على	التأثير على	التغير في	
خسارة	حقوق الملكية	أسعار الأسهم	ربح	حقوق الملكية	أسعار الأسهم	معروضة - الكويت
السنة	(-/+)	% (-/+)	السنة	(-/+)	% (-/+)	
دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي		
461,240	120,209	5	436,990	41,760	5	

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 5,781,934 دينار كويتي، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحديدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - في 31 ديسمبر 2010

21 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا تتعرض المجموعة بصورة أساسية لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن جميع موجوداتها ومطلوباتها مدرجة بالدينار الكويتي.

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي للمجموعة من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تدير المجموعة هيكل رأس المال المتوفر لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009. يتكون رأس المال من بنود حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً احتياطي التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 59,337,952 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 59,738,686 دينار كويتي).

22 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية من الاستثمارات والمدينين والنقد والنفد المعادل. وتتكون المطلوبات المالية من القروض لأجل والدائنين. تدرج القيمة العادلة للأدوات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة الأداة في معاملة حالية بين أطراف راغبة في ذلك، خلاف بيع الإجمالي للتصفية.

إن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ بيان المركز المالي باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 5).

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

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

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

الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

في 31 ديسمبر 2010			
المجموع دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	
8,484,300	7,595,700	888,600	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع
3,063,607	771,107	2,292,500	
11,547,907	8,366,807	3,181,100	
في 31 ديسمبر 2009			
المجموع دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	
9,224,802	8,056,768	1,168,034	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع
3,332,137	817,036	2,515,101	
12,556,939	8,873,804	3,683,135	

يتم تحديد القيمة العادلة تحت المستوى 3 من قبل مدير الاستثمار ذات الصلة.

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

