شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية
ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010

ey العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشواخات، مدخل 5 الدور الأول
تلفون : 83 82 82 1 965+
فاكس : 25 12 46 22 965+
Info@bakertillykuwait.com
www.bakertillykuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم 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 المجموعة 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 للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها إدارة المجموعة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

الراي

في رأينا أن 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 بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا أيضاً 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 وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

15 فبراير 2011

الكويت

د. سعود الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
إيرادات		11,355,436	11,217,667
تكاليف تشغيل		(6,142,868)	(6,035,934)
مجمل الربح		5,212,568	5,181,733
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		(10,709)	(6,467)
خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ	6	(325,178)	-
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	10	(65,916)	(45,513)
خسارة انخفاض قيمة مدينين وأرصدة مدينة أخرى		(219,210)	-
إيرادات فوائد		178,155	180,160
حصة من نتائج شركات زميلة	9	(107,790)	65,580
إيرادات توزيعات أرباح		7,620	8,990
إيرادات أخرى	4	553,547	441,089
مصروفات عمومية وإدارية		(1,532,505)	(1,337,890)
استهلاك		(205,509)	(170,748)
تكاليف تمويل		(176,175)	(309,191)
ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		3,308,898	4,007,743
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(50,000)	(50,000)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(31,816)	(38,137)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(103,228)	(106,241)
الزكاة		(41,292)	(43,018)
ربح السنة		3,082,562	3,770,347
الخاصة بـ :			
مساهمي الشركة الأم		3,276,961	4,021,335
الحصص غير المسيطرة		(194,399)	(250,988)
		3,082,562	3,770,347
ربحية السهم الأساسية والمخففة	5	42 فلس	50 فلس

3503
31/03/2017
3531

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
ربح السنة		**3,082,562**	3,770,347
الإيرادات الشاملة الأخرى			
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	10	**(57,826)**	103,681
صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	10	**10,709**	6,467
المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	10	**65,916**	45,513
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		**18,799**	155,661
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**3,101,361**	3,926,008
الخاص بـ :			
مساهمي الشركة الأم		**3,295,760**	4,176,996
الحصص غير المسيطرة		**(194,399)**	(250,988)
		3,101,361	3,926,008

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2010

	2010		2009
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
مشروعات قيد التنفيذ	**79,979**	6	405,157
عقار ومعدات	**704,739**	7	860,756
موجودات غير ملموسة	**27,830,943**	8	31,470,714
استثمار في شركات زميلة	**794,616**	9	902,406
موجودات مالية متاحة للبيع	**1,420,308**	10	423,868
	30,830,585		34,062,901
موجودات متداولة			
بضاعة	**137,937**		116,058
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**1,172,056**	11	1,063,187
المستحق من أطراف ذات علاقة	**3,736,205**	19	861,685
النقد والأرصدة لدى البنوك	**6,986,615**	12	9,564,149
	12,032,813		11,605,079
مجموع الموجودات	**42,863,398**		45,667,980
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	**8,250,000**	13	8,250,000
علاوة إصدار أسهم	**10,500,000**		10,500,000
احتياطي قانوني	**2,424,057**	14	2,070,546
احتياطي اختياري	**2,424,057**	15	2,070,546
احتياطيات أخرى	**(260,978)**		-
أسهم خزينة	**(1,402,436)**	16	(1,044,986)
احتياطي أسهم خزينة	**3,156**		3,156
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	**173,878**		155,079
أرباح محتفظ بها	**9,217,420**		9,414,231
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**31,329,154**		31,418,572
الحصص غير المسيطرة	**3,029,411**		2,862,832
إجمالي حقوق الملكية	**34,358,565**		34,281,404
مطلوبات غير متداولة			
قروض محددة الأجل	**1,500,000**	17	2,100,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**275,438**		193,968
	1,775,438		2,293,968
مطلوبات متداولة			
حساب مكشوف لدى البنك	**182,012**	12	461,487
قروض محددة الأجل	**1,050,000**	17	2,600,000
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	**541,843**	19	315,515
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**4,955,540**	18	5,715,606
	6,729,395		9,092,608
إجمالي المطلوبات	**8,504,833**		11,386,576
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**42,863,398**		45,667,980

فيصل منصور إبراهيم صرخوه
رئيس مجلس الإدارة

ماجد عيسى العجيل
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
ربح السنة		**3,082,562**	3,770,347
تعديلات لـ :			
استهلاك وإطفاء		**4,105,820**	3,358,868
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**10,709**	6,467
خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ		**325,178**	-
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	10	**65,916**	45,513
خسارة انخفاض قيمة مدينين وأرصدة مدينة أخرى		**219,210**	-
إيرادات فوائد		**(178,155)**	(180,160)
حصة من نتائج شركات زميلة	9	**107,790**	(65,580)
إيرادات توزيعات أرباح		**(7,620)**	(8,990)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**82,869**	50,966
تكاليف تمويل		**176,175**	309,191
		7,990,454	7,286,622
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
بضاعة		**(21,879)**	(33,746)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**(321,810)**	(578,361)
المستحق من أطراف ذات علاقة		**(2,874,520)**	(346,197)
المستحق إلى أطراف ذات علاقة		**226,328**	75,804
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(760,066)**	1,118,442
		4,238,507	7,522,564
النقد الناتج من العمليات		**(1,399)**	(1,881)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**4,237,108**	7,520,683
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات			
أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		**(1,419,338)**	(91,478)
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**365,072**	2,052,528
مشروع قيد التنفيذ		**-**	(3,070,749)
شراء عقار ومعدات	7	**(49,492)**	(348,401)
المحصل من بيع عقار ومعدات		**-**	41,749
إيرادات فوائد مستلمة		**171,886**	158,781
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**7,620**	8,990
الإضافات إلى موجودات غير ملموسة	8	**(260,540)**	(217,844)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(1,184,792)**	(1,466,424)
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزينة		**(357,450)**	(81,580)
سداد قروض محددة الأجل		**(2,150,000)**	(400,000)
قروض محددة الأجل مستلمة		**-**	520,000
توزيعات أرباح مدفوعة		**(2,766,750)**	(1,221,895)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(176,175)**	(284,697)
الزيادة في رأس مال شركة تابعة		**100,000**	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		**(5,350,375)**	(1,468,172)
النقص في النقد والنقد المعادل		**(2,298,059)**	4,586,087
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**9,102,662**	4,516,575
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	12	**6,804,603**	9,102,662

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

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	راس المال دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطيات اخرى دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اسهم الخزينة دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	ارباح محتفظ بها دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2010	8,250,000	10,500,000	2,070,546	2,070,546	-	(1,044,986)	3,156	155,079	9,414,231	31,418,572	2,862,832	1,281,404
ربح (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	3,276,961	3,276,961	(194,399)	3,082,562
إيرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	-	-	-	18,799	-	18,799	-	18,799
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	18,799	3,276,961	3,295,760	(194,399)	3,101,361
شراء اسهم خزينة	-	-	-	-	-	(357,450)	-	-	-	(357,450)	-	(357,450)
توزيعات ارباح مدفوعة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,887,500)	(2,887,500)	-	(2,887,500)
تعديل توزيعات ارباح على اسهم الخزينة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	120,750	120,750	-	120,750
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	353,511	353,511	-	-	-	-	(707,022)	-	-	-
التغير في ملكية شركة تابعة	-	-	-	-	(260,978)	-	-	-	-	(260,978)	360,978	100,000
في 31 ديسمبر 2010	**8,250,000**	**10,500,000**	**2,424,057**	**2,424,057**	**(260,978)**	**(1,402,436)**	**3,156**	**173,878**	**9,217,420**	**31,329,154**	**3,029,411**	**34,358,565**
كما في 1 يناير 2009	8,250,000	10,500,000	1,644,673	1,644,673	-	(963,406)	3,156	(582)	7,444,192	28,522,706	3,113,820	31,636,526
ربح (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	4,021,335	4,021,335	(250,988)	3,770,347
إيرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	-	-	-	155,661	-	155,661	-	155,661
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	155,661	4,021,335	4,176,996	(250,988)	3,926,008
شراء اسهم خزينة	-	-	-	-	-	(81,580)	-	-	-	(81,580)	-	(81,580)
توزيعات ارباح مدفوعة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,237,500)	(1,237,500)	-	(1,237,500)
تعديل توزيعات ارباح على اسهم الخزينة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	37,950	37,950	-	37,950
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	425,873	425,873	-	-	-	-	(851,746)	-	-	-
في 31 ديسمبر 2009	8,250,000	10,500,000	2,070,546	2,070,546	-	(1,044,986)	3,156	155,079	9,414,231	31,418,572	2,862,832	34,281,404

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 فبراير 2011.

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 4 ديسمبر 2000، وعنوان مكتبها المسجل هو شارع فهد السالم ، برج الابرار - ص ب 27068 الصفاة 13131 الكويت . إن أهم أغراض الشركة الأم هي ما يلي:

- تقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات ، بالإضافة إلى تزويد الطائرات بالماء وتموينها .
- خدمة تأجير الطائرات .
- خدمات السياحة والسفر والشحن .
- إدارة المشاريع .
- استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة .

تستثمر الشركة الأم بغرض السيطرة على شركات أخرى أو تستحوذ على حصص غير مسيطرة في شركات أخرى بصورة مباشرة أو بالاشتراك مع الشركات الأخرى.

تتضمن المجموعة الشركة الأم كما هو مبين أعلاه والشركات التابعة شركة رويال أفييشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفييشن ش.م.ك. (مقفلة)] والشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 5 يونيو 2006.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة الخطوط الوطنية الكويتية ش.م.ك. (الشركة الأم الكبرى).

2.1 - أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

بيان الالتزام
أعدت البيانات المالية المجمعة للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس التجميع

أساس التجميع اعتباراً من 1 يناير 2010
تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية :

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية ٪ 2010	نسبة الملكية ٪ 2009
شركة رويال أفييشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفييشن ش.م.ك. (مقفلة)]	الكويت	إدارة وخدمات	66.57	55.75
الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.	الكويت	إدارة وخدمات	51	51

2.1 - أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

أساس التجميع اعتباراً من 1 يناير 2010 (تتمة)

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المحاسبية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند بإضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من التعاملات وتوزيعات الأرباح عند التجميع.

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن 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:

- 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.
- تستبعد القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تستبعد القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تستبعد أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2.2 - التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (المعدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (المعدل) يسري في 1 يناير 2010

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) أن تتم المحاسبة عن التغيرات في حصة الملكية بالشركة التابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين.ولذلك، فإن هذه المعاملات لن تؤدي إلى تحقق شهرة ولا أرباح أو خسائر. إضافةً إلى ذلك، فإن المعيار المعدل يغير في طريقة المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة. سوف تؤثر التغيرات الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) على معاملات الحيازة أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد 1 يناير 2010.

لقد تم تطبيق هذا التعديل في السياسة المحاسبية بشكل مسبق. وبالتالي، تم احتساب المخصصات الأخرى لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة.

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم. ويجب أيضاً تطبيق مقاييس التحقق التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات الإيجارات
تتحقق إيرادات الإيجارات عند اكتسابها على أساس نسبي زمني .

إيرادات مواقف السيارات
تتحقق إيرادات مواقف السيارات عند استلام النقد.

إيرادات الفوائد
تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إيرادات توزيعات أرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام الدفعات.

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرةً بأصل مؤهل يستغرق فترة من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له يتم رسملتها كجزء من تكاليف الأصل. تتوقف رسملة تكاليف التمويل عند استكمال كافة الأنشطة المطلوبة لإعداد الأصل للاستخدام المعد له. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى وتتحقق على أساس نسبي زمني مع احتساب الرصيد المستحق الدائن ومعدلات الفائدة المعمول بها.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم 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.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1٪ وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد المخصص.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1 ٪ من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

مشاريع تحت التنفيذ

تدرج المشاريع تحت التنفيذ بالتكلفة والتي تتضمن تكلفة البناء والموجودات والمصروفات المباشرة الأخرى وتكاليف التمويل المرسملة المتعلقة مباشرةً بالمشروع .

يتم مراجعة القيمة الدفترية لهذه المشروعات بغرض تحديد انخفاض قيمتها عندما يكون هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. إذا ما توفر مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية المبلغ المقدر الذي يمكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

عقار ومعدات

يدرج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم و / أو أي خسائر متراكمة من انخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة استبدال جزء من العقار والمعدات وتكاليف الاقتراض للمشروعات الإنشائية طويلة الأجل إذا تم الوفاء بمعايير التحقق. عند ضرورة استبدال أجزاء جوهرية من العقار والمعدات، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات منفصلة ذات أعمار إنتاجية ومعدلات استهلاك محددة على التوالي. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم إدراج تكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات كاستبدال عند الوفاء بمعايير التحقق. تدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات (تتمة)
يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

• مبنى إدارية	10 سنوات
• أثاث وتركيبات	3 إلى 5 سنوات
• حاسب آلي	3 إلى 5 سنوات
• سيارات	3 إلى 5 سنوات
• أدوات ومعدات	3 إلى 5 سنوات

إن بند العقار والآلات والمعدات وأي جزء جوهري 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 المجمع عن استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك للأصل في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها في المستقبل، متى كان ذلك مناسباً.

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير الملموسة بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبدئي. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال القيمة الدفترية كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما محددة أو غير محددة.

تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقديرها وتعديلها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الدخل المجمع.

لا تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً، وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدود إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

تقاس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

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

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في البيانات المالي زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبار بصورة منفصلة لغرض تحيد الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج الحصة من أرباح الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. وهذا يمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركة الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس الفترة المالية للشركة الأم. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة. تجري المجموعة تقدير في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة العادلة للشركة الزميلة وتكلفة الحيازة ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمته العادلة. تدرج أن فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الأدوات المالية – التسجيل المبدئي والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التسجيل المبدئي والقياس

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

يتم تسجيل 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 النقد والنقد المعادل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. في 31 ديسمبر 2010، لم يكن لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلا بيان الدخل.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. لم يكن لدى المجموعة أي قروض. يتضمن المدينون ذمم تجارية مدينة يتم إدراجها بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيلها بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التسجيل المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

التسجيل المبدئي والقياس (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة وال المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً القيمة 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 تشطب الأرباح والخسائر المتراكمة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

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 بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت 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 المقدرة 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 المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

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 جوهرية. إذا قررت المجموعة انه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرية أو لا، فان 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.

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التسجيل المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية)

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فان قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان الأصل يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان الأصل يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

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 للانخفاض 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، ناقصا 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 مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى.

(3) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب 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 تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات التي انخفضت قيمتها، باستثناء العقارات المعاد تقييمها حيث تؤخذ إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يدرج أيضاً انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى مدى مبلغ أي إعادة تقييم سابق.

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التسجيل المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(3) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة 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، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل حيث إنه قد تم إدراج أخر 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 كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً (كما في 31 ديسمبر) لتحديد ما إذا كانت قد انخفضت قيمتها، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد انخفضت قيمتها. تتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة التي يمكن استردادها لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد لوحدة إنتاج النقد اقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة.. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

(4) المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"قروض وسلف". تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة، في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض محددة الاجل والدائنين والحسابات المكشوفة لدى البنوك. في 31 ديسمبر 2010، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنون

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

القروض والسلف

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات كذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تحتسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلية في بيان الدخل المجمع.

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(4) المطلوبات المالية (تتمة)

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 بآخر 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، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

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

(6) القيمة العادلة للأدوات المالية
تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 26.

البضاعة
تدرج البضاعة بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

النقد والنقد المعادل
لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والنقد المدار من قبل مدير المحفظة والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية 3 أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والنقد المعادل كما هو معرف أعلاه بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

مخصصات
تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

أسهم الخزينة
تدرج الأسهم الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة حيازتها (أسهم خزينة) بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند شراء أو بيع أو إلغاء الأسهم الخاصة بالمجموعة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية والمقابل المدرج في احتياطي أسهم الخزينة حسب الرصيد الدائن في ذلك الحساب. ، وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2.3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

قروض محددة الأجل

تدرج القروض محددة الأجل بمبالغها الأصلية في بيان المركز المالي المجمع. تظهر الأقساط التي تستحق في خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة وتحمل الفائدة كمصروفات عند تكبدها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "الدائنون وأرصدة دائنة أخرى".

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصص مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافآت يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة كحد أدنى. تحمل التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية، وتؤخذ جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

محاسبة تواريخ السداد والمتاجرة

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ الشراء، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف في الأسواق.

3 - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

3 - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشتمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده أكثر بند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من السوق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه الأساليب من الأسواق المعلنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للاداة المالية.

انخفاض قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية، ولكن القديمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل 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 استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

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

4 - إيرادات أخرى

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
إيرادات متنوعة	209,032	166,565
إيرادات خدمات أخرى	344,515	274,524
	553,547	441,089

تتضمن الإيرادات المتنوعة بصورة رئيسية الإيرادات المكتسبة من إلغاء عقود تأجير بواسطة المستأجرين خلال فترة عقود التأجير.

تتضمن إيرادات الخدمات الأخرى الإيرادات من الإعلانات والخدمات المقدمة للمستأجرين.

5- ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد استبعاد أسهم الخزينة:

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	3,276,961	4,021,335
	أسهم	أسهم
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)	78,909,808	79,902,685
ربحية السهم الأساسية والمخففة	42 فلس	50 فلس

لا يوجد لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة محتملة.

6 - مشروعات قيد التنفيذ

تمثل المشروعات قيد التنفيذ تكلفة الأعمال قيد التنفيذ لعدد من المشروعات التي اضطلعت بها المجموعة خلال السنة.

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	405,157	7,889,084
الإضافات	-	1,208,984
المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)	-	(8,692,911)
خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ	(325,178)	-
الرصيد في 31 ديسمبر	79,979	405,157

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، تم تحويل مبالغ لا شيء (2009: 8,692,911 دينار كويتي) إلى عقار ومعدات وموجودات غير ملموسة على التوالي، نتيجة استكمال تنفيذ هذه المشروعات.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، تم احتساب بمبلغ 325,178 دينار كويتي (2009: لا شيء) كخسارة من انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ يتعلق بالمبلغ الذي تم رسملته في السنوات السابقة التي لن يتم استردادها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

7 - عقار ومعدات

	مباني إدارية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	ادوات ومعدات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة :						
في 1 يناير 2010	314,759	394,656	83,749	37,296	466,646	1,297,106
الإضافات	4,900	12,244	2,348	30,000	-	49,492
في 31 ديسمبر 2010	**319,659**	**406,900**	**86,097**	**67,296**	**466,646**	**1,346,598**
الاستهلاك :						
في 1 يناير 2010	25,754	226,975	34,594	31,172	117,855	436,350
الاستهلاك المحمل للسنة	26,546	66,827	20,615	10,242	81,279	205,509
في 31 ديسمبر 2010	**52,300**	**293,802**	**55,209**	**41,414**	**199,134**	**641,859**
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010	**267,359**	**113,098**	**30,888**	**25,882**	**267,512**	**704,739**

	مباني إدارية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	ادوات ومعدات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
التكلفة :						
في 1 يناير 2009	226,710	381,544	77,229	33,996	326,198	1,045,677
الإضافات	185,021	13,112	6,520	3,300	140,448	348,401
المستبعدات	(96,972)	-	-		-	(96,972)
في 31 ديسمبر 2009	314,759	394,656	83,749	37,296	466,646	1,297,106
الاستهلاك :						
في 1 يناير 2009	52,657	171,013	17,113	24,489	47,941	313,213
الاستهلاك المحمل للسنة	20,709	55,962	17,481	6,683	69,914	170,749
المتعلق بالمستبعدات	(47,612)	-	-	-	-	(47,612)
في 31 ديسمبر 2009	25,754	226,975	34,594	31,172	117,855	436,350
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2009	289,005	167,681	49,155	6,124	348,791	860,756

8- موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة المتكبدة على إنشاء مواقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي على أساس نظام (BOT).

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
التكلفة :		
في 1 يناير	**40,927,325**	32,016,570
الإضافات	**260,540**	217,844
المحول من مشروعات قيد التنفيذ (إيضاح 6)	**-**	8,692,911
في 31 ديسمبر	**41,187,865**	40,927,325
الإطفاء:		
في 1 يناير	**9,456,611**	6,276,103
الإطفاء المحمل للسنة	**3,900,311**	3,180,508
في 31 ديسمبر	**13,356,922**	9,456,611
صافي القيمة الدفترية:		
في 31 ديسمبر	**27,830,943**	31,470,714

يتم إطفاء التكاليف المتكبدة على السوق التجاري بيسكفوري بقيمة 8,804,604 دينار كويتي على مدى فترة 4 سنوات. وقامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة الذي بين أن القيمة الممكن استردادها للموجودات غير الملموسة قد تجاوزت القيمة الدفترية على افتراض أن حق الانتفاع لمدة 7 سنوات. لقد أكدت الإدارة على أنه سوف يتم تمديد الاتفاقية لفترة 3 سنوات أضافية.

9 - استثمار في شركات زميلة

يوجد لدى المجموعة الاستثمارات في شركات زميلة التالي:

اسم الشركة	*بلد التأسيس*	*النشاط الرئيسي*	*الملكية ٪* *2010*	*الملكية ٪* *2009*
الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المرافق ذ.م.م.	الكويت	عقارات وإدارة مشاريع	**20**	20
شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	عقارات	**25**	25
الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	إنشاءات	**50**	50

9 - استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يبين الجدول التالي المعلومات الموجزة لاستثمارات المجموعة في شركات زميلة:

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
حصة في بيان المركز المالي لشركات زميلة:		
إجمالي الموجودات	**1,766,215**	2,649,098
إجمالي المطلوبات	**(971,599)**	(1,034,743)
صافي الموجودات	**794,616**	1,614,355
ناقصاً : خسارة انخفاض القيمة من استثمار في شركات زميلة	**-**	(711,949)
	794,616	902,406
حصة من إيرادات ونتائج شركات زميلة :		
إيرادات	**(419,516)**	542,663
نتائج	**(107,790)**	65,580

10 - موجودات مالية متاحة للبيع

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
محافظ أسهم وأوراق دين مالية غير مسعرة مدارة	**1,217,031**	238,880
محافظ أسهم مسعرة مدارة	**203,277**	184,988
	1,420,308	423,868

تدرج الأسهم غير المسعرة في المحفظة المدارة البالغة 1,217,031 دينار كويتي (2009: 238,880 دينار كويتي) بالتكلفة والذي تم تحديدها من قبل مدير المحفظة الاستثمارية على أنها القيمة العادلة.

استناداً إلى الهبوط المادي في القيمة العادلة لبعض الأسهم المسعرة وفي ضوء الأزمة المالية العالمية، قامت الإدارة باحتساب خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 65,916 دينار كويتي (2009: 45,513 دينار كويتي) على هذه الاستثمارات.

تم رهن الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي تبلغ 1,420,308 دينار كويتي كضمان للقروض لأجل (إيضاح 17)

إن الحركات في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الناتجة من موجودات مالية متاحة للبيع هي كما يلي:

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
صافي (خسائر) أرباح غير محققة	**(57,826)**	103,681
صافي أرباح محققة معاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع عند البيع	**10,709**	6,467
خسارة انخفاض القيمة من موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع خلال السنة	**65,916**	45,513
	18,799	155,661

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

11- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
مجمل المدينون والأرصدة المدينة الأخرى:		
مدينون تجاريون	**1,415,918**	1,070,428
مدفوعات مقدماً	**74,586**	129,140
أرصدة مدينة أخرى	**52,144**	15,001
ناقصاً:		
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(370,592)**	(151,382)
	1,172,056	1,063,187

كما في 31 ديسمبر 2010، تعرض المدينون التجاريون بقيمة اسمية تبلغ 219,210 دينار كويتي (2009: لا شيء) للانخفاض في القيمة.

12 - النقد والنقد المعادل

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

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
نقد وأرصدة لدى البنوك	**6,986,615**	9,564,149
حساب مكشوف لدى البنك	**(182,012)**	(461,487)
	6,804,603	9,102,662

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع بنكية بمبلغ 6,650,000 دينار كويتي (2009: 9,300,000 دينار كويتي) مودعة لدى بنك تجاري في الكويت. إن هذه الودائع بالدينار الكويتي وهي ذات طبيعة قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة فعلية يتراوح بين 1.25٪ إلى 2.65٪ سنوياً (2009: 4٪ إلى 4.25٪) سنوياً.

إن الحساب المكشوف لدى البنوك بالدينار الكويتي ويحمل فائدة بمعدل 1.7٪ إلى 2.3٪ (2009 : 1.75٪ إلى 2.5٪ سنوياً) فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

13 - رأس المال وتوزيعات الأرباح

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (82,500,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم)	**8,250,000**	8,250,000

في 10 مارس 2010، وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.035 دينار كويتي للسهم (بعد استبعاد أسهم الخزينة) بمجموع يبلغ 2,766,750 دينار كويتي (2009: توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.015 دينار كويتي للسهم بمجموع يبلغ 1,199,550 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

14 - احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50٪ من رأس المال المدفوع.

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

15 - احتياطي اختياري

وفقا للنظام الأساسي للشركة الام تم تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية إلى حساب الاحتياطي الاختياري، ويجوز توزيع الاحتياطي الاختياري فقط بعد موافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

16 - أسهم الخزينة

	2010	*2009*
عدد أسهم الخزينة (سهم)	**3,820,000**	2,810,000
نسبة الأسهم المصدرة (٪)	**5%**	3%
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**1,470,700**	696,880

17- قروض محددة الأجل

31 ديسمبر 2010 *العملة* *مطلوبات غير متداولة*	*دينار كويتي*	*معدل الفائدة الفعلي*	*الاستحقاق*
قروض محددة الأجل	**1,500,000**	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3٪ سنوياً، دفعات ربع سنوية	سبتمبر 2013
مطلوبات متداولة			
قروض محددة الأجل	**1,050,000**	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5٪ سنوياً	فبراير 2011

31 ديسمبر 2009 *العملة* *مطلوبات غير متداولة*	*دينار كويتي*	*معدل الفائدة الفعلي*	*الاستحقاق*
قروض محددة الأجل	2,100,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3٪ سنوياً، دفعات ربع سنوية	ديسمبر 2013
مطلوبات متداولة			
قروض محددة الأجل	1,800,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5٪ سنوياً	ديسمبر 2010
الجزء الجاري من قرض لاجل	800,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3٪ سنوياً، دفعات ربع سنوية	ديسمبر 2010

إن القروض محددة الاجل بمبلغ 2,550,000 دينار كويتي مكفولة بضمان من قبل أسهم الشركة الأم في شركة تابعة، شركة رويال افييشن ش.م.ك. والموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 1,420,308 دينار كويتي (إيضاح 10).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

18 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
المستحق لمقاولين وموردين	**995,890**	790,271
محجوزات	**795,934**	912,632
مصروفات مستحقة	**214,421**	668,667
تأمينات المستأجرين	**2,244,728**	2,530,902
مخصص إجازات موظفين	**86,200**	67,086
أرصدة دائنة أخرى	**618,367**	746,048
	4,955,540	5,715,606

19 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين والمديرين التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات 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 المجمع هي كما يلي:

	شركات زميلة دينار كويتي	المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
إيرادات	-	324,748	42,940	**367,688**	245,091
إيرادات فوائد	-	38,823	139,332	**178,155**	180,160
حصة في نتائج شركات زميلة	(107,790)	-	-	**(107,790)**	65,580
مصروفات عمومية وإدارية	-	-	(28,687)	**(28,687)**	(31,587)
تكاليف تمويل	-	-	(176,175)	**(176,175)**	(309,191)

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

	شركات زميلة دينار كويتي	المساهمون الرئيسيون دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
استثمار في شركات زميلة	794,616	-	-	**794,616**	902,406
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	2,987,232	748,973	**3,736,205**	861,685
النقد والنقد المعادل	-	-	6,804,603	**6,804,603**	9,102,662
قروض محددة الأجل	-	-	2,550,000	**2,550,000**	4,700,000
المستحق لأطراف ذات علاقة	-	440,578	101,265	**541,843**	315,515

تدار الموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاح 10) بمبلغ 1,420,308 دينار كويتي (2009: 423,868 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة.

تستحق المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة عند الطلب وتحمل معدل فائدة بنسبة 5.5٪

19 - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

	2010 *دينار كويتي*	*2009* *دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	**317,873**	250,697
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**25,158**	13,846
	343,031	264,543

20 - التزامات

يتم إنشاء السوق التجاري ديسكفوري وموقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 8) على أرض مستأجرة التي تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 690,888 دينار كويتي (2009: 690,888 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

	2010 *دينار كويتي*	*2009* *دينار كويتي*
لا تتجاوز 5 سنوات	**3,084,552**	3,310,440
أكثر من 5 سنوات	**3,720,000**	4,185,000
	6,804,552	7,495,440

21 - مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2010، كان يوجد على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية بمبلغ 356,550 دينار كويتي (2009: 434,235 دينار كويتي). في سياق العمل العادي ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

22 - أسهم منحة وتوزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.030 دينار كويتي (2009: توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.035 دينار كويتي) لكل سهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم. إن توزيعات الأرباح لم يتم المحاسبة عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

2- معلومات القطاع

تنتظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين تشغيل وهما "الاستثمارات" و"عمليات التأجير والخدمات الأخرى" كما يلي:

	الاستثمارات		عمليات التأجير والخدمات الأخرى		المجموعة	
	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
إيرادات القطاع	77,985	254,730	11,908,983	11,658,756	11,986,968	11,913,486
ربح (خسائر) القطاع	1,360	202,750	3,307,538	3,804,993	3,308,898	4,007,743
مصروفات غير موزعة					(226,336)	(237,396)
ربح السنة					3,082,562	3,770,347
استهلاك وإطفاء	-	-	(4,105,820)	(3,358,868)	(4,105,820)	(3,358,868)

	الاستثمارات		عمليات التأجير والخدمات الأخرى		المجموعة	
	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
الموجودات	9,201,539	10,890,423	33,661,859	34,777,557	42,863,398	45,667,980
المطلوبات	-	-	8,504,833	11,386,576	8,504,833	11,386,576
التزامات	-	-	6,804,552	7,495,440	6,804,552	7,495,440

تتم عمليات كافة القطاعات في الكويت.

24 - إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه وفقاً لعقد أداة مالية أو عقد عملاء مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمدينين.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لأرصدة المدينين القائمة والنقد والنقد المعادل.

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء / المستأجرين من خلال وضع حدود ائتمان للعملاء / المستأجرين ومراقبة أرصدة المدينين القائمة والاحتفاظ بتأمينات التأجير والحد من المعاملات على أطراف مقابلة بعينها.

باستثناء المبلغ المستحق من مستأجرين الذي تم استلامه بشكل كبير بعد نهاية السنة المالية، لا توجد لدى المجموعة تركزات كبيرة لمخاطر الائتمان.

النقد والنقد المعادل

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات سمعة جيدة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بالتأكد من توفر التسهيلات من البنوك والأطراف ذات علاقة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

24 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2010	*خلال 3 أشهر* *دينار كويتي*	*3 - 12 شهراً* *دينار كويتي*	*1 إلى 5 سنوات* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
المطلوبات				
حساب مكشوف لدى البنوك	182,315	2,730	-	185,045
قروض محددة الأجل	1,065,625	33,750	1,578,750	2,678,125
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	47,434	494,409	-	541,843
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**210,967**	**1,791,824**	**2,952,749**	**4,955,540**
	1,506,341	**2,322,713**	**4,531,499**	**8,360,553**
التزامات	172,722	518,166	2,619,552	3,310,440

31 ديسمبر 2009	*خلال 3 أشهر* *دينار كويتي*	*3 - 12 شهراً* *دينار كويتي*	*1 إلى 5 سنوات* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
المطلوبات				
حساب مكشوف لدى البنوك	462,256	6,922	-	469,178
قروض محددة الأجل	2,626,583	47,250	2,210,250	4,884,083
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	27,621	287,894	-	315,515
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	668,667	1,603,405	3,443,534	5,715,606
	3,785,127	1,945,471	5,653,784	11,384,382
التزامات	116,250	348,750	11,009,983	11,474,983

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 لها أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع 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

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة، وبصورة رئيسية الودائع لدى البنوك والحساب المكشوف لدى البنك والقروض لأجل. إن معدل الفائدة الفعلي مفصح عنه في الإيضاحين 12 و17.

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

إن حساسية بيان الدخل المجمع هو تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح السنة للمجموعة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية استنادا إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2010.

24 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

	الزيادة (النقص) في النقاط الرئيسية	*التأثير على الأرباح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية دينار كويتي*
2010 **دينار كويتي**	**+25**	**150,136**
2009 دينار كويتي	+25	129,037

إن النقص في معدلات الفائدة سيكون لها تأثيراً مقابل على ربح السنة.

مخاطر العملات

لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن جزء كبير من موجودات ومطلوبات المجموعة مدرج بالدينار الكويتي.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن كافة الاستثمارات المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة الموجودات المالية المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2010 نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

	التغيرات في أسعار الأسهم	*2010 التأثير على حقوق الملكية*	*2009 التأثير على حقوق الملكية*
	٪	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
سوق الكويت	**+5٪**	**73,311**	21,193

إن النقص في نسبة أسعار الأسهم سيكون له تأثيراً مقابل على حقوق الملكية.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك أثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم.

مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

25- 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 المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

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

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الإقراض أقل من 30٪. تُدرج المجموعة القروض محددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

	2010 *دينار كويتي*	*2009* دينار كويتي
قروض محددة الأجل	**2,550,000**	4,700,000
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	**541,843**	315,515
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**4,955,540**	5,715,606
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	**(6,804,603)**	(9,102,662)
صافي الدين	**1,242,780**	1,628,459
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**31,329,154**	31,418,572
معدل الإقراض (٪)	**3.97 %**	5.18%

26- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين والمستحق من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية المتاحة للبيع. تتكون المطلوبات المالية من القروض محددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 10).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة ؛
المستوى 2: الأساليب الأخرى التي يكون لكافة مدخلاتها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى 3: الأساليب التي تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى المعلومات المعروضة في السوق.

26- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2010	*المستوى 1* *دينار كويتي*	*المستوى 2* *دينار كويتي*	*المستوى 3* *دينار كويتي*	*إجمالي القيمة العادلة* *دينار كويتي*
موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)	203,277	-	-	**203,277**

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2010، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من المستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة.