

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

الصفحة	المحتويات
4-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان المركز المالي المجمع
9-8	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
10	بيان التدفقات النقدية المجمع
54 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين للسادة مساهمي
شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) المحترمين،
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد تم تعييننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

يُعد إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية إدارة الشركة الأم. تتضمن هذه المسؤولية نظام الرقابة الداخلية كما ترى الإدارة ذلك ضرورياً لإعداد البيانات المالية المجمعة بحيث تكون خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت تُعزى إلى الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول تلك البيانات المالية المجمعة استناداً إلى إجراء أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. على الرغم من ذلك، ونتيجة للأمر المبينة في فقرات "أساس الامتناع عن إبداء رأي" أدناه، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتقديم أساس لرأي التدقيق.

أساس الامتناع عن إبداء رأي

أ. لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركة التابعة "الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري ش.م.م." ومقرها جمهورية مصر العربية والشركة الزميلة "شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م." (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) ومقرها جمهورية مصر العربية. وقد تم تدقيق الشركتين المذكورتين من قبل مدققين مستقلين آخرين وقد تم تقديم تقاريرهم الخاصة بالشركتين إلينا ويستند رأينا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة والخاصة بالشركة التابعة والشركة الزميلة فقط إلى تقارير هؤلاء المدققين. في تاريخ المركز المالي، بلغت موجودات وإيرادات الشركة التابعة 523,261 دينار كويتي ولا شيء دينار كويتي (2010: 556,409 دينار كويتي ولا شيء دينار كويتي) على الترتيب. وقد بلغ استثمار وحصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة 26,505,190 دينار كويتي و15,594 دينار كويتي (2010: 26,564,969 دينار كويتي و33,858 دينار كويتي) على الترتيب.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين للسادسة مساهمي
شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) المحترمين،، (تتمة)
دولة الكويت

أساس الامتناع عن ابداء رأي (تتمة)

ب. لم يتم اختبار شهرة المجموعة والتي تبلغ 4,056,888 دينار كويتي (2010: 4,056,888 دينار كويتي) من حيث انخفاض القيمة وفقاً لما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الموجودات" لتحديد ما إذا كان يجب تطبيق تخفيض انخفاض القيمة على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة.

ج. كما هو مبين في الإيضاح رقم 9، فإن الأمور التالية متعلقة بالشركة الزميلة "شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل)":

- قامت شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) بالمحاسبة عن شركتها التابعة شركة المجموعة الدولية العقارية ش.م.م. الواقعة في جمهورية مصر العربية استناداً إلى حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2011 حيث لم تتمكن إدارة شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) من الحصول على بيانات مالية مدققة في هذا التاريخ. وقد بلغ إجمالي الموجودات والإيرادات للشركة التابعة 4,783,360 دينار كويتي و لا شيء دينار كويتي على الترتيب. إضافة إلى ذلك، فقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية المصرية للتنمية العقارية ش.م.م.، وهي شركة تابعة لشركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل)، والواقعة في جمهورية مصر العربية من قبل مدقق آخر مستقل وقد تم تقديم تقريره الخاص بتلك البيانات المالية إلينا. إن رأينا، وفي حدود ما يتعلق بالمبالغ المدرجة والخاصة بالشركة التابعة، يستند فقط إلى التقرير الخاص بالمدقق الآخر. بلغت الموجودات والإيرادات للشركة التابعة 231,100 دينار كويتي و لا شيء دينار كويتي على الترتيب.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) أراضي مستأجرة تبلغ قيمتها 4,673,244 دينار كويتي (2010: 4,673,244 دينار كويتي) ليست باسمها ولم تكن هناك كتب تنازل صادرة من الطرف الخارجي. إن هذه الأراضي المستأجرة متعلقة بأرصدة إجارة دائنة تبلغ 3,424,673 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 3,264,098 دينار كويتي) استحققت بتاريخ 30 مارس 2012 ولم يكن هناك اتفاقيات مجددة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة. إضافة إلى ذلك، تم الحصول على وكالات دائنة تبلغ 1,100,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,100,000 دينار كويتي) من طرف ذو علاقة واستحققت السداد في 31 مارس 2012 ولم يتم تسويتها من قبل المجموعة.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) عقار استثماري تبلغ قيمته 1,043,489 دينار كويتي (2010: 1,043,489 دينار كويتي) تم رهنه كضمان لمرابحة دائنة تبلغ 975,000 دينار كويتي (2010: 975,000 دينار كويتي) مستحقة لمؤسسة مالية محلية ومسجل باسم طرف ذو علاقة كمفوض نيابة عن المجموعة. وقد كانت ملكية العقار محل نزاع قانوني نظراً للتعثر في سداد المرابحة الدائنة ذات الصلة المستحقة السداد في تاريخ الاستحقاق. وفي تاريخ 27 أبريل 2011 أصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح المجموعة وجاري النظر في القضية من قبل محكمة التمييز لإصدار حكم نهائي. جاري حالياً تقييم مبلغ المطالبة وطريقة سداد المرابحة الدائنة ذات الصلة من قبل إدارة شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل)، إلا أنه ليس من الممكن في هذه المرحلة تحديد نتيجة الأمر المذكور أعلاه وأثرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) موجودات مالية متاحة للبيع وأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في شركات مؤسسة وتعمل في جمهورية مصر العربية (مصر) وتبلغ 231,481 دينار كويتي و 13,012,334 دينار كويتي (2010: 242,375 دينار كويتي و 5,104,302 دينار كويتي) على الترتيب. إضافة إلى ذلك، تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفل) موجودات مالية متاحة للبيع تبلغ قيمتها 2,775,000 دينار كويتي (2010: 2,775,000 دينار كويتي) في شركة كويتية تمتلك بدورها أصل مالي متاح للبيع في شركة مؤسسة وتقع في مصر. وقد تم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ المركز المالي نظراً لعدم وجود معلومات مالية يمكن الاعتماد عليها.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين للسادة مساهمي
شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) المحترمين،، (تتمة)
دولة الكويت

أساس الامتناع عن إبداء رأي (تتمة)

د. قامت المجموعة باحتساب حصتها من النتائج والدخل الشامل الآخر لشركتها الزميلة، شركة منا للاستثمار- ش.م.ك. (مقفلة) استناداً إلى حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2011 حيث لم تتمكن الإدارة من الحصول على بيانات مالية مدققة للشركة الزميلة في ذلك التاريخ. لم نتمكن من الوصول إلى قناعة فيما يتعلق بالحصة من نتائج الشركة الزميلة والبالغة (126,653) دينار كويتي (2010: 519,283) دينار كويتي) والحصة في التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للشركة الزميلة التي تبلغ لا شيء دينار كويتي (2010: 163,611 دينار كويتي) والقيمة الدفترية للاستثمار في هذه الشركة الزميلة التي تبلغ 2,257,959 دينار كويتي (2010: 2,384,612 دينار كويتي) في 31 ديسمبر 2011 عن طريق إجراءات تدقيق أخرى (إيضاح رقم 9).

ه. كما هو مبين في الإيضاح رقم 9، لم تتمكن المجموعة من إجراء اختبار انخفاض القيمة على الاستثمارات في الشركتين الزميلتين وهما شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) وتبلغ 5,096,193 دينار كويتي و26,505,190 دينار كويتي على الترتيب (2010: 5,107,754 دينار كويتي و26,564,969 دينار كويتي) على الترتيب. لم نتمكن من تنفيذ أية إجراءات تدقيق ولذلك، لا يمكن لنا أن نقدم أي استنتاج حول مبلغ انخفاض القيمة المحتمل فيما يتعلق بالشركتين المذكورتين أعلاه.

و. كما هو مبين في الإيضاحين رقم 10 و12، تمتلك المجموعة موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تبلغ 379,764 دينار كويتي و117,237,843 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 3,522,319 دينار كويتي و117,237,843 دينار كويتي) على الترتيب في شركات مؤسسة وتقع في جمهورية مصر العربية (مصر) (2010: مصر والكويت). في تاريخ المركز المالي، لم تتمكن الإدارة من تحديد التقييم العادل للموجودات المالية المذكورة أعلاه نتيجة لعدم توافر معلومات مالية يمكن الاعتماد عليها في ذلك التاريخ.

ز. كما هو مبين في الإيضاحين رقم 20 و21، تعثرت المجموعة عن سداد بعض أرصدها الدائنة في تواريخ استحقاقها ولم تكن هناك اتفاقيات مجددة موقعة حتى تاريخ اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

ح. في عام 2011، شهدت جمهورية مصر العربية أحداثاً أدت إلى تأثير مادي على القطاع الاقتصادي في مصر. من الممكن أن تؤدي هذه الأحداث إلى انخفاض كبير في الأنشطة الاقتصادية وبالتالي من الممكن أن تؤثر بشكل مادي على موجودات ومطلوبات المجموعة وقيمها الاستردادية بالإضافة إلى نتائج الفترات القادمة. لم تتوفر بعد للإدارة المعلومات اللازمة التي تمكنها من الإفصاح عن أثر هذه الأحداث حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

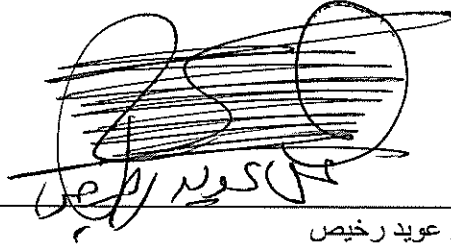
الامتناع عن إبداء رأي

نتيجة لأهمية الأمور المبينة في فقرات "أساس الامتناع عن إبداء رأي" أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتقديم أساس لرأي التدقيق. وعليه، لا نعرب عن رأي حول البيانات المالية المجمعة.

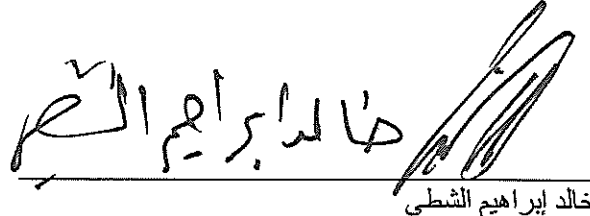
تقیرر مراقبی الحسابات المستقلین للسادة مساهمی
شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) المحترمین،، (تتمة)
دولة الكویت

أمور أخرى
إن البیانات المالیة السنویة المجمعة للسنة المنتهیة فی 31 دیسمبر 2010 والتي أصدرنا امتناع عن إبداء رأی بخصوصها لا زالت
تخضع لموافقة المساهمین حیث لم یتم بعد عقد الجمعية العمومیة السنویة للشركة الأم حتی تاریخه. وبالتالي، فإن هذا التقرير موجه
إلی مجلس إدارة الشركة الأم.

تقیرر حول المتطلبات القانونیة والرقابیة الأخری
برأینا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبیة منتظمة وأن البیانات المالیة المجمعة، سویاً مع محتویات تقیرر مجلس الإدارة
المتعلق بهذه البیانات المالیة المجمعة، متفقة مع ما ورد فی دفاتر الشركة الأم. وأثناء، وفیما عدا آثار الأمور المبینة فی فقرات "أساس
الامتناع عن إبداء رأی" أعلاه، قد حصلنا علی كافة المعلومات والإیضاحات التي رأیناها ضروریة لأداء مهمتنا وأن البیانات المالیة
المجمعة تتضمن كل ما نص علیه قانون الشركات التجاریة لسنة 1960 والتعدیلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأن الجرد
قد أجري وفقاً للأصول المرعیة، وأنه فی حدود المعلومات التي توفرت لدينا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهیة فی 31 دیسمبر
2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجاریة لسنة 1960 والتعدیلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم علی وجه یؤثر
جوهریاً فی نشاط الشركة الأم أو فی مركزها المالی.



علی عوید رخیص
مراقب حسابات مرخص رقم 72 فئة (أ)
عضو فی المجموعة الدولیة للمحاسبة



خالد إبراهیم الشطبی
سجل مراقبی الحسابات رقم 175 فئة (أ)
برایس وترهاوس كویرز - الشطبی وشركاه



خالد إبراهیم الشطبی

مراقب حسابات مرخص رقم 175 فئة أ
برایس وترهاوس كویرز الشطبی وشركاه

5 أبريل 2012

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2010	2011		
(3,284)	15,366		صافي الربح (الخسارة) من أنشطة الترفيه
91,574	37,798		صافي الربح من الأنشطة الصناعية
88,290	53,164		إجمالي الربح التشغيلي
(713,086)	(688,261)		مصروفات عمومية وإدارية
(68,905)	(32,074)	13	مخصص انخفاض قيمة أرصدة مدينة
39,892	1,463	13	مخصص انخفاض أرصدة مدينة لم يعد مطلوباً
(653,809)	(665,708)		الخسارة التشغيلية
(264,315)	(153,808)	23 و 9	الحصة من نتائج شركات زميلة
(7,113,630)	-	23 و 9	انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة
265,319	-	23 و 9	الربح من بيع استثمار في شركة زميلة
560,598	-	3.2 (أ) و 23	الربح من بيع استثمار في شركة تابعة
-	(3,124,500)	10	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(6,377,963)	-	23	الخسارة من بيع أراضي تحت التطوير
8,792,695	-	12	الربح غير المحقق من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (طرف ذو علاقة)
14,049	(11,500)	12	(الخسارة) الربح غير المحقق من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أطراف خارجية)
445,024	357,135	23	دخل التمويل من استثمارات وكالة (طرف ذو علاقة)
-	(171,876)	7	انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
(563,725)	(455,895)		تكاليف التمويل
(456,398)	-		خسارة العملة الأجنبية
2,436	-		إيرادات التوزيعات
14,758	20,659		إيرادات أخرى
(5,334,961)	(4,205,493)		خسارة السنة
(1,732,651)	(3,397,026)		العائد إلى:
(3,602,310)	(808,467)		مساهمي الشركة الأم
(5,334,961)	(4,205,493)		حصص غير مسيطرة
(2.63)	(5.15)	6	خسارة السنة
			الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (فلس)

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المنكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2010	2011		
(5,334,961)	(4,205,493)		خسارة السنة
			الدخل الشامل الآخر
85	(3,124,606)		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
-	3,124,500	10	فروق العملات في ترجمة العمليات الأجنبية
(48,409)	(55,422)		الحصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
163,611	-	9	
115,287	(55,528)		(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة
(5,219,674)	(4,261,021)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
			العائد إلى :
(1,659,431)	(3,446,210)		مساهمي الشركة الأم
(3,560,243)	(814,811)		حصص غير مسيطرة
(5,219,674)	(4,261,021)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2011

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

كما في 31 ديسمبر		ايضاح	
2010	2011		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
1,941,129	1,582,819	7	ممتلكات ومعدات
4,056,888	4,056,888	8	الشهرة
34,057,335	33,859,342	9	استثمارات في شركات زميلة
3,523,295	380,650	10	موجودات مالية متاحة للبيع
78,000	70,000	11	حقوق الانتفاع
43,656,647	39,949,699		
			الموجودات المتداولة
473,541	398,481		المخزون
2,940,055	936,310	23	مستحق من أطراف ذات علاقة
117,352,430	117,340,930	12	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
642,909	611,509	13	أرصدة مدينة ودفعات مقدمة
8,989,059	8,771,238	14	النقد والتقد المعادل
130,397,994	128,058,468		
174,054,641	168,008,167		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
66,000,000	66,000,000	15	رأس المال
(54,600)	(54,600)	16	أسهم خزينة
90,835,460	90,786,271	17 و 18	احتياطيات
(1,706,524)	(5,103,550)		خسائر مترجمة
155,074,336	151,628,121		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
3,312,464	2,497,658		حصص غير مسيطرة
158,386,800	154,125,779		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
75,340	83,040	19	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8,322,251	8,679,386	21	وكالات دائنة
8,397,591	8,762,426		
			المطلوبات المتداولة
412,730	441,205	20	مرايحات دائنة
1,035,672	1,070,000	21	وكالات دائنة
2,159,973	2,163,268	22	أرصدة دائنة ومستحقات
3,661,875	1,445,489	23	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
7,270,250	5,119,962		
15,667,841	13,882,388		إجمالي المطلوبات
174,054,641	168,008,167		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

جمال مهوس سليمان السعيد
نائب رئيس مجلس الإدارة

منا القابضة ش.م.ك.
MENA HOLDINGS
P.O. Box 10000, Kuwait

سميحة سعود عبد العزيز الحميصي
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المرفقة على الصفحات من 11 الى 54 تمثل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

		الإجماليات												
	إجمالي حقوق الملكية	مخصص غير مسجل	حقوق الملكية العادية لتاسع القرعة الأم	أرباح مرصدة (مخصص مرصدة)	إجمالي الاحتياطيات	إجمالي أرباح احتياطي أرباح مرصدة	إجمالي حقوق ملكية شركات زبانية	التغيرات في القيمة العادلة	الإجمالي الاحتياطي الاحتياطي	الإجمالي الاحتياطي	إجمالي اسم خزينة	علاوة إصدار	إجمالي اسم خزينة	رأس المال
160,002,072	3,268,305	156,733,767	6,026,127	90,762,240	17,223	(123,297)	564	3,564,439	3,817,236	141,453	83,344,622	(54,600)	60,000,000	
(5,334,961)	(3,602,310)	(1,732,651)	(1,732,651)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
85	21	64	-	64	-	-	64	-	-	-	-	-	-	
(48,409)	1,732	(50,141)	-	(50,141)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
163,611	40,314	123,297	-	123,297	-	123,297	-	-	-	-	-	-	-	
115,287	42,067	73,220	-	73,220	(50,141)	123,297	64	-	-	-	-	-	-	
(5,219,674)	(3,560,243)	(1,659,431)	(1,732,651)	73,220	(50,141)	123,297	64	-	-	-	-	-	-	
3,604,402	3,604,402	-	(6,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000	
158,386,800	3,312,464	155,074,336	(1,706,524)	90,839,460	(32,918)	-	628	3,564,439	3,817,236	141,453	83,344,622	(54,600)	66,000,000	

إجمالي الدخل (الخصر) الشامل

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل الأخر

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المذكورة بالدinars الكويتي ما لم يذكر لرون ذلك)

		الإجماليات												
	إجمالي حقوق الملكية	مخصص غير مسبوقة	حقوق الملكية الأقلية	إجمالي المساهمين الأخرى	خسائر متراكمة	إجمالي الإحتياطيات	إحتياطي ترجمة صلات اجنبية	التغيرات المترتبة في القيمة المكتمة	الإحتياطي الإحتياطي	الإحتياطي القانوني	إحتياطي أسهم خزينة	صلاصة إصدار	إسهم خزينة	رأس المال
الرصيد في 1 يناير 2011	158,386,800	3,312,464	155,074,336	(1,706,524)	90,835,460	(32,918)	628	3,564,439	3,817,236	141,453	83,344,622	(54,600)	66,000,000	
خسائر السنة	(4,205,493)	(808,467)	(3,397,026)	(3,397,026)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
الدخل الشامل الأخر	(3,124,606)	-	(3,124,606)	-	(3,124,606)	-	(3,124,606)	-	-	-	-	-	-	
التغير في القيمة المكتمة الموجودات المالية	3,124,500	-	3,124,500	-	3,124,500	-	3,124,500	-	-	-	-	-	-	
المحصول الي بيع المتاعه التيح	(55,422)	(6,339)	(49,083)	-	(49,083)	(49,083)	(106)	-	-	-	-	-	-	
قيمة الموجودات المالية المتاعه التيح	(55,528)	(6,339)	(49,189)	-	(49,189)	(49,083)	(106)	-	-	-	-	-	-	
تروق الهمة لدرجة العمليات الاجنبية	(4,261,021)	(814,806)	(3,446,215)	(3,397,026)	(49,189)	(49,083)	(106)	-	-	-	-	-	-	
إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى	(55,422)	(6,339)	(49,083)	-	(49,083)	(49,083)	(106)	-	-	-	-	-	-	
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	154,125,779	2,497,698	151,628,121	(5,103,550)	90,786,271	(82,001)	522	3,564,439	3,817,236	141,453	83,344,622	(54,600)	66,000,000	

إن الإيضاحات المرتبطة على الصفحات من 11 إلى 54 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2010	2011		
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(5,334,961)	(4,205,493)		خسارة السنة
			تسويات لـ:
265,708	245,549	11 و 7	الاستهلاك والإطفاء
-	171,876		انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات
68,905	32,074	13	مخصص انخفاض قيمة أرصدة مدينة لم يعد مطلوباً
(39,892)	(1,463)	13	مخصص انخفاض قيمة أرصدة مدينة لم يعد مطلوباً
264,315	153,808	9	الحصة من نتائج شركات زميلة
7,113,630	-	9	انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة
(265,319)	-	9	الربح من بيع استثمار في شركة زميلة
-	3,124,500		انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
(560,598)	-	23	الربح من بيع استثمار في شركة تابعة
6,377,963	-		الخسارة من بيع أراضي تحت التطوير
			ربح غير محقق من التغيير في قيمة الموجودات المالية
(8,806,744)	11,500	12	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
27,432	20,637	19	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
563,725	455,895		تكاليف التمويل
(445,024)	(357,135)		إيرادات التمويل من استثمارات وكالة
456,398	-		خسارة عملات أجنبية
(2,436)	-		إيرادات التوزيعات
(316,898)	(348,252)		
			التغيرات في رأس المال العامل
749,405	(212,641)		مستحق من/إلى أطراف ذات علاقة
201,279	75,060		المخزون
338,562	31,896		أرصدة مدينة ودفعات مقدمة
(55,102)	3,295		أرصدة دائنة ومستحقات
917,246	(450,642)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(109,112)	(12,937)	19	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
808,134	(463,579)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(67,574)	(51,140)	7	شراء ممتلكات ومعدات
-	25	7	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
231,213	326,028		إيرادات التمويل من استثمارات الوكالة المقبوضة
2,436	-		التوزيعات النقدية المقبوضة
166,075	274,913		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(136,555)	104,573		صافي الحركة على وكالات دائنة
321,174	-		صافي الحركة على المستحق إلى أطراف ذات علاقة - الجزء غير المتداول
(183,295)	(140,530)		تكاليف التمويل المدفوعة
1,324	(35,957)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
975,533	(224,623)		(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
8,024,243	8,989,059		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
(10,717)	6,802		تسويات ترجمة عملات أجنبية
8,989,059	8,771,238	14	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 11 إلى 54 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات عامة

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) هي شركة مساهمة كويتية مسجلة ومؤسسة في دولة الكويت بتاريخ 9 سبتمبر 1991. تم اعتماد البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وفقاً لقرار مجلس الإدارة المؤرخ في 27 مارس 2012.

إن الشركة الأم مقيدة بالسجل التجاري برقم 44804 بتاريخ 17 نوفمبر 2001.

يقع عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة الأم في ص.ب. 28532، الصفاة 13146، الكويت.

فيما يلي الأغراض الرئيسية للمجموعة:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس الشركات بنوعها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراعات وعلامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إقراض الشركات التي تمتلك فيها المجموعة أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة المجموعة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تتقيد المجموعة في ممارسة جميع أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تجيز للمجموعة القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمال ربوية سواء في صورة فوائد أو أية صورة خاصة فيما يتعلق بتعامل المجموعة بالتمويل والسندات والأوراق .

إن المساهم الرئيسي في المجموعة هي شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة ش.م.ك. (قابضة). (الشركة الأم النهائية).

بلغ عدد الموظفين للمجموعة 168 موظف كما في 31 ديسمبر 2011 (31 ديسمبر 2010: 171).

2 مفهوم محاسبي أساسي

كما هو مبين في الإيضاح رقم 9، فإن الأمور التالية متعلقة بالشركة الزميلة "شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة)".

وبالإضافة لذلك، فقد قامت المجموعة باحتساب حصتها من النتائج والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة، شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) استناداً إلى حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2011. وعلاوة على ذلك، لم تتمكن المجموعة من القيام باختبار لانخفاض القيمة لاستثماراتها في الشركات الزميلة، شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م. (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) (الإيضاح رقم 9).

2 مفهوم محاسبي أساسي (تتمة)

تمتلك المجموعة موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في شركات مؤسسة وتعمل في جمهورية مصر العربية (مصر) والكويت تبلغ قيمتها 379,764 دينار كويتي و117,237,843 دينار كويتي (2010: 3,522,319 دينار كويتي و117,237,843 دينار كويتي) على الترتيب (الإيضاحين رقم 10 ورقم 12). في تاريخ المركز المالي، لم تتمكن الإدارة من تحديد التقييم العادل للموجودات المالية المذكورة أعلاه نتيجة لعدم توافر معلومات مالية يمكن الاعتماد عليها في هذا التاريخ.

كما هو مبين في الإيضاحين رقم 20 و21، تعثرت المجموعة عن سداد مرابحات دائنة في تواريخ استحقاقها ولم تكن هناك اتفاقيات جديدة موقعة حتى تاريخ اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

في عام 2011، شهدت جمهورية مصر العربية أحداثاً أدت إلى تأثير مادي على القطاع الاقتصادي في مصر. من الممكن أن تؤدي هذه الأحداث إلى انخفاض كبير في الأنشطة الاقتصادية وبالتالي من الممكن أن تؤثر بشكل مادي على موجودات ومطلوبات المجموعة وقيمها الاستردادية بالإضافة إلى نتائج الفترات القادمة. لم تتوفر بعد للإدارة المعلومات اللازمة التي تمكنها من الإفصاح عن أثر هذه الأحداث حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

نتيجة للأمر المبينة أعلاه، تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمفهوم الاستمرارية. لا تتضمن البيانات المالية المجمعة أية تعديلات فيما يتعلق بقابلية استرداد وتصنيف مبالغ الموجودات المسجلة وتصنيف المطلوبات والذي قد يكون ضرورياً إذا لم تتمكن المجموعة من الاستمرار.

إضافة إلى ذلك، قامت إدارة المجموعة بتقييم استراتيجيات مختلفة لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للمجموعة لكي تتمكن المجموعة من الاستمرار في العمل.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بيان السياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. تم تطبيق هذه السياسات بشكل متسق على كافة السنوات المعروضة ما لم يذكر دون ذلك.

3.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لأساس التكلفة التاريخية المعدلة بموجب إعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الوظيفية للمجموعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 أساس الإعداد (تتمة)

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية دقيقة معينة. كما يتطلب من الإدارة القيام بوضع تقديرات عند تطبيق السياسات المحاسبية بالمجموعة. إن التغييرات في الافتراضات يمكن أن يكون لها أثر كبير على البيانات المالية المجمعة في السنة التي تنالها تلك التغييرات. ترى الإدارة أن الافتراضات الرئيسية ملائمة. تم الإفصاح عن المناطق التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المناطق التي تكون الافتراضات والتقديرات الخاصة بها هامة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة في الإيضاح رقم 5.

3.1.1 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) المعايير الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الإلزامية للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2011.

معياري المحاسبة الدولي رقم 1 (تعديل) "عرض البيانات المالية" واجب التطبيق من 1 يناير 2011. يوضح التعديل أن المنشأة ستقوم بعرض تحليل للدخل الشامل الآخر لكل من بنود حقوق الملكية سواءً في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع أو في الإفصاحات حول البيانات المالية المجمعة.

معياري المحاسبة الدولي رقم 24 (معدل) "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" الصادر في نوفمبر 2009. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 24 "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة" الصادر في 2003. إن معيار المحاسبة الدولي رقم 24 (المعدل) إلزامي للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. يوضح المعيار المعدل ويبسط تعريف الطرف ذو العلاقة كما يزيل متطلبات الجهات غير الحكومية للإفصاح عن تفاصيل المعاملات مع الحكومة والجهات الأخرى ذات الصلة بالحكومة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية" (تعديل) واجب التطبيق من 1 يناير 2011. يؤكد التعديل على التفاعل بين الإفصاحات النوعية والكمية حول طبيعة ونطاق المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية.

إن تطبيق هذه المعايير المذكورة أعلاه لم يكن له أي أثر هام على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير واجبة للتطبيق على السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2011 وغير المطبقة بشكل مبكر:

- تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، الأدوات المالية: الإفصاحات، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 المعدل "عرض البيانات المالية" واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "الضرائب المؤجلة"، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015،
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديل)، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل 2011)، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (معدل 2011)، واجب التطبيق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، البيانات المالية المجمعة، واجب التطبيق على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013،
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11، الترتيبات المشتركة، واجب التطبيق على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013،

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1.1 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير واجبة التطبيق على السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2011 وغير المطبقة بشكل مبكر: (تتمة)

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 "الإفصاحات عن الحصص في كيانات أخرى" واجب التطبيق على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013،
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 قياس القيمة العادلة، واجب التطبيق واجب التطبيق على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013،

3.2 التجميع

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة الشركات (بما في ذلك الشركات ذات الأغراض المحددة) التي تكون للمجموعة السيطرة عليها للتحكم في السياسات المالية والتشغيلية بشكل عام مع امتلاك حصة تزيد على نصف حقوق التصويت. إن وجود وأثر حقوق التصويت التي يمكن أن يتم ممارستها حالياً أو يمكن تحويلها يتم وضعها في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت المجموعة تسيطر على شركة أخرى. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويتم فصلها من تاريخ توقف السيطرة. تقوم المجموعة باستخدام طريقة الشراء للمحاسبة عن اندماج الأعمال. ويعد المقابل المحول للاستحواذ على شركة تابعة هو القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة وحصص حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة. ويتضمن المقابل المحول القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوبات ناتجة من ترتيب مقابل محتمل. ويتم تحميل المصروفات المتعلقة بالاستحواذ متى تم تكبدها. ويتم قياس الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات والالتزامات المحتملة التي يتم تحملها في عملية اندماج الأعمال أولاً بالقيم العادلة في تاريخ الاستحواذ. وتقوم المجموعة بالنسبة لكل استحواذ على حدة، بالاعتراف بالحصص غير المسيطرة في الشركة التي تم الاستحواذ عليها سواءً بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها العائدة للحصص غير المسيطرة.

إن كان يتم تنفيذ اندماج الأعمال على مراحل، تتم إعادة تقييم القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ والخاصة بحصة الملكية التي تمت الاحتفاظ بها سابقاً من الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بأي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المجموعة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة للقيمة العادلة للمقابل المحتمل والذي يعتبر أنه أصل أو التزام وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 سواءً بالربح أو الخسارة أو كتغيير في الدخل الشامل الآخر. إن المقابل المحتمل والذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية لا يتم إعادة قياسه وتتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة في حقوق الملكية.

ويتم تسجيل زيادة المقابل المحول والقيمة العادلة لأي حصة غير مسيطرة في الشركة التي تم الاستحواذ عليها والتي تزيد على القيمة العادلة لحصة المجموعة من صافي الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها على أنها شهرة.

يتم حذف المعاملات بين الشركة والأرصدة والدخل والمصروفات الخاصة بالمعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم أيضاً استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات بين الشركات التي يتم الاعتراف بها في الموجودات. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة متى لزم الأمر لضمان التوافق مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

البيانات المالية المجمعة تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التجميع (تتمة)

(أ) الشركات التابعة (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية المجمعة للشركة الأم والشركات التابعة التالية:

نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	الأنشطة	بلد التسجيل
31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011			
75.36 %	75.36 %	1 - شركة المجموعة الدولية للتخزين - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)	الاستثمار	الكويت
100 %	100 %	2 - شركة فريم الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	الصناعة	الكويت
100 %	100 %	3 - شركة مجموعة المدن الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	الصناعة	الكويت
100 %	100 %	4 - شركة المدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	الترفيه	الكويت
100 %	100 %	5 - شركة المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - ش.م.ك. (مقفلة)	الصناعة	الكويت
100 %	100 %	6 - شركة منا للرياضة والترفيه - ش.م.ك. (مقفلة)	الترفيه	الكويت
100 %	100 %	7 - شركة منا لصناعة وتجارة الحديد - ش.م.ك. (مقفلة)	التصنيع	الكويت
49 %	49 %	8 - الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - ش.م.م.	العقارات	مصر

قامت المجموعة في سنة 2010 ببيع 49% من حصتها في الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري ش.م.م. إلى طرف ذو علاقة مقابل مبلغ إجمالي يقدر بـ 4,165,000 دينار كويتي وبالتالي قامت بتحقيق ربح يبلغ 560,598 دينار كويتي. على الرغم من ذلك، لا زالت الشركة تعامل على أنها شركة تابعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 حيث لا زالت الشركة الأم تتمتع بالسيطرة عليها من خلال مجلس إدارتها. وفقاً لاتفاقية البيع، تمت تسوية هذه المعاملة من خلال تسوية المبلغ مستحق القبض مقابل المبالغ المستحقة إلى طرف ذو علاقة.

(أ) المعاملات والحصص غير المسيطرة

تقوم المجموعة بمعاملة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع مالكي حقوق الملكية للمجموعة. بالنسبة لعمليات الشراء من الحصص غير المسيطرة، يتم تسجيل الفرق بين أي مقابل مدفوع والحصص ذات الصلة التي تم الاستحواذ عليها للقيم الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم تسجيل الأرباح والخسائر من بيع الحصص غير المسيطرة أيضاً في حقوق الملكية.

عندما تنتقضي سيطرة المجموعة، يتم إعادة قياس أية حصص محتفظ بها للمنشأة من حيث قيمتها العادلة كما في تاريخ فقدان السيطرة مع الاعتراف بالتغيير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجمع. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية بغرض محاسبة الحصص المحتفظ بها لاحقاً كشركة زميلة أو شركة محاصة أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أية مبالغ تم الاعتراف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذه المنشأة يتم محاسبتها كما لو قامت المجموعة باستبعاد هذه الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. ويعني ذلك أن المبالغ التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل المجمع قد تمت إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجمع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 الاعتراف بالإيراد

يمثل الإيراد القيمة العادلة للمقابل المقبوض أو مستحق القبض من بيع البضائع والخدمات في السياق المعتاد لأنشطة المجموعة. يتم عرض الإيراد صافياً من المسترجعات والخصومات والحسومات وبعد حذف المبيعات داخل المجموعة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق به ومن المحتمل أن تتدفق مزايا اقتصادية مستقبلية إلى الشركة وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل من أنشطة المجموعة كما هو مبين أدناه. لا يمكن اعتبار قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق به ممكناً إلا بعد أن يتم تسوية كافة الالتزامات المحتملة المتعلقة بالبيع. تستند المجموعة في تقديراتها إلى النتائج التاريخية مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة ومواصفات كل ترتيب.

- يتم تحقيق الإيرادات من أنشطة الترفيه عند تقديم الخدمات للعملاء
- يتم تحقيق الإيرادات من الأنشطة الصناعية عند إتمام عملية التصنيع وتسليم المنتجات للعملاء
- يتم تحقيق الإيرادات من أنشطة الإنشاء عند إنجاز عملية الإنشاء وتسليم المنتجات للعملاء
- يتم قياس الربح من بيع الموجودات المالية بالفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الاستبعاد ويتم تحقيقه في وقت البيع.
- يتم تحقيق دخل التوزيعات عندما يتأكد حق المجموعة في قبض الدفعات.
- يتم تحقيق الإيراد من عقود الإنشاء (المتضمن في صافي الأنشطة الصناعية) وفقاً لطريقة نسبة الإنجاز المحاسبية ويتم قياسها بالإشارة إلى نسبة الإنجاز بناءً على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد. ويتم التحقق من الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة وتؤخذ المطالبات والأوامر التغييرية والحوافز في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند اعتماد صاحب العقد لها، كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقود بالكامل فور تأكد حدوثها. عندما لا يكون من الممكن تقدير العائد من عقود المقاولات بصورة معقولة، فإنه يتم تحقيق إيرادات المقاولات إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد. إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.
- تحتسب إيرادات الأرباح على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الربح الفعلي.
- يتم قيد الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

3.4 تكاليف التمويل

تمثل تكاليف التمويل مصروفات الربح على المطلوبات المالية التي تحمل ربحاً ويتم احتسابها على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تم تكبدها فيها.

3.5 الضرائب

تمثل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة الضرائب/الرسوم التي تفرض على الشركة الأم بنسبة ثابتة من صافي الأرباح المنسوبة إلى الشركة الأم ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب اللوائح الضريبية ذات الصلة السائدة في دولة الكويت. بموجب قانون الضرائب/الرسوم الساري لا يسمح بتحويل الخسائر ولا يوجد فروق كبيرة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية وذلك لأغراض تتعلق بفترة الإبلاغ المالية.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.5 الضرائب (تتمة)

المعدل	الضريبة/الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	الزكاة

3.6 ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة ("العملة الوظيفية"). تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية للمجموعة.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام معدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات أو التقييم عندما تتم إعادة قياس البنود. إن أرباح وخسائر العملة الأجنبية الناتجة من تسوية هذه المعاملات ومن ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملة أجنبية بمعدلات الصرف بنهاية السنة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع كبنود منفصل.

يتم الاعتراف بفروق الترجمة للموجودات والمطلوبات المالية غير النقدية مثل حقوق الملكية المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المجمع كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. ويتم إدراج فروق الترجمة للموجودات المالية غير النقدية مثل حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع في الدخل الشامل الأخر.

يتم عرض أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية المتعلقة بالقروض والنقد والنقد المعادل في بيان الدخل المجمع تحت بند "إيرادات أو تكاليف التمويل". ويتم عرض كافة أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

(ج) شركات المجموعة

تتم ترجمة النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة (ليس من بينها عملة اقتصاد ذو تضخم كبير) ذات العملات الوظيفية المختلفة عن عملة العرض إلى عملة العرض كما يلي:

أ. الموجودات والمطلوبات الخاصة بكل مركز مالي يتم عرضها بالمعدل الختامي في تاريخ المركز المالي.

ب. الدخل والمصروفات لكل بيان للدخل تتم ترجمتها بمتوسط أسعار الصرف (ما لم يكن هذا المتوسط تقريب معقول للأثر التراكمي للمعدلات السائدة في تواريخ المعاملة وفي هذه الحالة تتم ترجمة الدخل والمصروفات بالمعدلات في تواريخ المعاملات).

ج. يتم تحقيق كافة فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في الدخل الشامل الأخر.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.6 ترجمة العملات الأجنبية (تتمة)

(ج) شركات المجموعة (تتمة)

تسويات الشهرة والقيمة العادلة التي تظهر عند الاستحواذ على شركة أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم ترجمتها بمعدل الصرف الختامي. ويتم الاعتراف بفروق تحويل العملات الأجنبية في حقوق الملكية.

3.7 ممتلكات ومعدات

يتم بيان الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك. وتشتمل التكلفة التاريخية على سعر الشراء وأية مصروفات يمكن ربطها مباشرة بتكلفة الاستحواذ على البنود.

وتتضمن التكاليف تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات الموجودة في الوقت الذي تم فيه تكبد التكلفة إذا تم استيفاء معايير التحقق مع استبعاد تكاليف الصيانة اليومية لبند الممتلكات والمعدات.

ويتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يعترف بها كأصل منفصل كما يكون ملائماً فقط إذا كان من المحتمل أن تتدفق مزايا اقتصادية مستقبلية مرتبطة بهذا البند إلى المجموعة ويمكن أن يتم قياس تكلفة هذا البند بشكل موثوق فيه. ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأجزاء المستبدلة. ويتم إدراج الإصلاحات والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجمع خلال السنة المالية التي يتم تكبدها خلالها.

يتم احتساب الاستهلاك، على أساس كل بند، عبر طريقة القسط الثابت لتخصيص التكلفة على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:-

الفئة	الأعمار الإنتاجية (بالسنوات)
تجهيزات ألعاب	10
مباني وتجهيزات	20
العاب	18
آلات ومعدات	10
عدد وأدوات	5
أثاث	5
حاسبات آلية	5
مركبات	7-6

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وتعديلها إن كان ذلك ملائماً في نهاية كل فترة تقرير.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى مبلغه القابل للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من المبلغ القابل للاسترداد المقدر.

الأرباح والخسائر عند البيع يتم تحديدها عبر مقارنة عوائد البيع مع القيمة الدفترية ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

يتم إدراج الأعمال قيد الإنشاء بالتكلفة حتى إتمامها وإعدادها لتكون جاهزة للاستخدام. بعد إتمام هذه الأعمال، يتم إهلاك الأعمال قيد الإنشاء على مدار عمر الأصل.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.8 الشهرة

تنشأ الشهرة من الاستحواذ على الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وتمثل زيادة المقابل المحول عن الحصة في صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات والمطلوبات المحتملة للشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها.

وبغرض اختبار انخفاض القيمة، فيتم تخصيص الشهرة في اندماج الأعمال لكل وحدة مولدة للنقد أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد التي يكون من المتوقع أن تستفيد من الاندماج. إن كل وحدة أو مجموعة من الوحدات والتي يتم تخصيص الشهرة التجارية لها تمثل المستوى الأدنى في الشركة والذي يتم فيه مراقبة الشهرة من حيث أغراض الإدارة الداخلية. تتم مراقبة الشهرة على مستوى القطاع التشغيلي.

يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة بشكل سنوي أو بشكل متكرر إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة المستخدمة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى. يتم الاعتراف بأية انخفاض في القيمة على الفور كمصروفات ولا يتم عكسها لاحقاً.

3.9 الاستثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير كبير عليها ولكن دونما سيطرة وغالباً ما تنطوي على نسبة ملكية تتراوح بين 20%-50% من حقوق التصويت. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باتباع أسلوب محاسبة حقوق الملكية ويتم تحقيقها مبدئياً بالتكلفة. بموجب طريق حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار مبدئياً بالتكلفة وتتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاعتراف حصة المستثمر في الربح أو الخسارة الخاصة بالشركة المستثمر فيها في تاريخ الاستحواذ. تشمل استثمارات المجموعة في شركات زميلة على الشهرة المحددة عند الاستحواذ صافياً من أي خسارة انخفاض قيمة تراكمية.

إن تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالسيطرة الكبيرة، يتم فقط إعادة تصنيف الحصة المتناسبة من المبالغ المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بند الأرباح والخسارة متى كان ذلك ملائماً.

إن حصة الشركة من ربح أو خسارة الشركات الزميلة اللاحقة لعملية الاستحواذ يتم تحقيقها في بيان الدخل المجمع ويتم تحقيق حصتها في حركات الاحتياطات اللاحقة للاستحواذ في الدخل الشامل الآخر. يتم تعديل الحركات التراكمية اللاحقة للاستحواذ مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تتساوى حصة المجموعة من الخسائر أو تتجاوز حصتها في الشركة الزميلة بما في ذلك الأرصدة المدينة غير المضمونة فلا تقوم المجموعة بتحقيق خسائر إضافية ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل فترة تقارير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية كما تقوم بالاعتراف بالمبلغ بجانب "الحصة من الربح/(الخسارة) من شركة زميلة" في بيان الدخل المجمع.

إن الأرباح والخسائر التي تنتج من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة يتم الاعتراف بها في البيانات المالية للمجموعة في حدود الحصة غير ذات الصلة للمستثمر في الشركات الزميلة. يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة متى لزم الأمر لضمان الالتزام بالسياسات المطبقة من قبل المجموعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 الأدوات المالية

3.10.1 الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية وفقاً للفئات التالية: قروض وأرصدة مدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة و موجودات مالية متاحة للبيع. يعتمد التصنيف على الغرض من الحصول على الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

3.10.1.1 التصنيف

أ- القروض والأرصدة المدينة

القروض والأرصدة المدينة هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات - ذات دفعات محددة أو ثابتة غير مسعرة في سوق نشط. يتم إدراجها في الموجودات المتداولة فيما عدا الاستحقاقات التي تزيد عن 12 شهراً بعد نهاية فترة الإبلاغ. ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تشمل قروض المجموعة وأرصدها المدينة على "المستحق من أطراف ذات علاقة" و"الأرصدة المدينة" و"النقد والنقد المعادل" كما هو مبين في بيان المركز المالي المجموع (إيضاحات 23 و13 و14).

الأرصدة المدينة

تعد الأرصدة المدينة مبالغ مستحقة من العملاء عن البضائع المباعة أو الخدمات المقدمة في سياق العمل المعتاد. إذا كان من المتوقع أن يتم التحصيل خلال سنة أو أقل (أو في الدورة المعتادة للعمل إن كان أطول من ذلك)، فيتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإن لم يكن، فيتم عرضها كموجودات غير متداولة. يتم الاعتراف بالأرصدة المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها تحت الطلب لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات آجال استحقاق تمتد لثلاثة أشهر أو أقل وهي قابلة للتحويل على الفور إلى مبلغ نقدي معلوم وتخضع لمخاطر غير كبيرة للتغيرات في القيمة.

ب- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة. يتم تصنيف الأصل المالي في هذا التصنيف إذا تم اقتنائه بشكل رئيسي بغرض البيع على المدى القصير. ويتم تصنيف الموجودات في هذا التصنيف كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال 12 شهراً، و عدا ذلك يتم تصنيفها على أنها غير متداولة.

ج- الموجودات المالية المتاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة يتم تعيينها تحت هذا التصنيف أو لا يتم تصنيفها تحت أي تصنيف آخر. ويتم إدراجها في الموجودات غير المتداولة ما لم يستحق الاستثمار أو تعثرم الإدارة استبعاده خلال 12 شهراً من نهاية السنة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 الأدوات المالية (تتمة)

3.10.1 الموجودات المالية (تتمة)

3.10.1.2 الاعتراف والقياس (تتمة)

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الموجودات المالية الاعتيادية في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أصل ما. يتم تحقيق الموجودات المالية أولاً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة لكافة الموجودات المالية غير المقومة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة يتم تحقيقها أولاً بالقيمة العادلة ويتم تحميل تكاليف المعاملة كمصروف في بيان الدخل المجمع. يتم استبعاد الموجودات المالية عندما تنقضي حقوق قبض التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو يتم تحويلها وعندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر ومزايا الملكية بشكل فعلي.

الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم تسجيلها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تسجيل القروض والأرصدة المدينة لاحقاً بالتكلفة المطفأة عبر استخدام طريقة الربح الفعالة.

الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة " الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" يتم عرضها في بيان الدخل المجمع تحت بند "أرباح (خسائر) غير محققة من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" في السنة التي تظهر بها.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية غير النقدية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في الدخل الشامل الآخر.

عندما يتم بيع الأوراق المالية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع أو يتم انخفاض قيمتها فيتم إدراج التعديلات التراكمية للقيمة العادلة المعترف بها في بيان حقوق الملكية المجمع في بيان الدخل المجمع كـ "أرباح (خسارة) محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع".

3.10.1.3 مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون هناك حقاً قابلاً للتنفيذ قانوناً لإجراء مقاصة للمبالغ المحققة وتكون هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصل وتسوية المطلوبات في ذات الوقت.

3.10.1.4 انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم قابلية تحصيلها

(أ) موجودات مسجلة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. يتم انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية ويتم تكبد خسائر انخفاض القيمة فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لحدث أو أحداث وقعت بعد التحقق الأولى للأصل (حادث خسارة) وكان لحدث (أو أحداث) الخسارة أثراً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المالي أو لمجموعة الموجودات المالية التي يمكن أن يتم تقييمها بشكل موثوق فيه.

قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة إشارات إلى أن المدينين أو مجموعة من المدينين يعانون من مشاكل مالية كبيرة أو تعثر أو تأخير في الربح أو أصول القروض أو قد يتضمن احتمالية أن يقوموا بإشهار إفلاسهم أو أن يقوموا بإعادة هيكلة مالية وإذا ما كانت البيانات الملحوظة تشير إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو في الأحوال الاقتصادية المتعلقة بالتعثرات.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 الأدوات المالية (تتمة)

3.10.1 الموجودات المالية (تتمة)

3.10.1.4 انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم قابلية تحصيلها (تتمة)

(أ) موجودات مسجلة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة (فيما عدا الخسائر الائتمانية المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة على معدل الربح الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بالخسارة في بيان الدخل المجمع وكوسيلة عملية، للمجموعة أن تقوم بقياس انخفاض القيمة استناداً إلى القيمة العادلة للأداة عبر استخدام سعر السوق الملاحظ.

إذا حدث في فترة لاحقة انخفاض في مبلغ خسارة انخفاض القيمة ويمكن عزو الانخفاض بشكل موضوعي إلى حدث وقع بعد تحقيق خسارة انخفاض القيمة (مثل تحسن في التصنيف الائتماني للمدين) فيتم تحقيق عكس خسارة انخفاض القيمة المحققة مسبقاً في بيان الدخل المجمع.

(ب) موجودات مصنفة كمسحوبة للبيع

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقارير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. فيما يتعلق بسندات الدين، تتبع المجموعة المعيار المشار إليه في البند (أ) أعلاه. في حالة تصنيف الموجودات المالية الخاصة بحقوق الملكية كمسحوبة للبيع فإن الانخفاض الكبير أو المطول في القيمة العادلة للورقة المالية أدنى من تكلفتها يعد دليلاً على أن الموجودات قد انخفضت قيمتها. إذا ظهر مثل هذا الدليل بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع فإن الخسارة المترجمة -التي يتم قياسها كالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أي خسارة انخفاض القيمة على الموجودات المالية التي تم تحقيقها سابقاً في الربح والخسارة - يتم حذفها من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع ويتم تحقيقها في بيان الدخل المجمع. خسائر انخفاض القيمة التي يتم تحقيقها في بيان الدخل المجمع فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع.

3.10.2 المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة أو مطلوبات أخرى كما يكون ملائماً.

تتضمن المطلوبات المالية وكالات دائنة ومرابحات دائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة وأرصدة دائنة ومستحقات ويتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة. إن القيمة العادلة للالتزام الذي لا يحمل ربحاً هي مبلغ سداده المخصوم. إذا كان تاريخ استحقاق الالتزام أقل من سنة يتم حذف الخصم.

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام بموجب المطلوبات أو عند إلغاؤه أو انتهائه.

وكالات دائنة

تمثل الوكالات الدائنة التمويل المقبوض بموجب ترتيب الوكالة. تم بيان الوكالات الدائنة بالمبلغ الإجمالي المستحق صافياً من الأرصدة الدائنة للربح الموجل. يتم تحميل تكلفة الوكالات على أساس زمني متناسب مع وضع معدل الربح المنسوب والرصيد المتبقي بعين الاعتبار.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 الأدوات المالية (تتمة)

3.10.2 المطلوبات المالية (تتمة)

مربحات دائنة

تمثل المربحات الدائنة المبالغ مستحقة السداد على أساس التسوية المؤجلة فيما يتعلق بالموجودات التي تم شرائها بموجب اتفاقيات المراجعة. يتم بيان المربحات الدائنة بإجمالي مبلغ الأرصدة الدائنة صافياً من الربحية المؤجلة مستحقة الدفع. يتم تحميل الربحية مستحقة الدفع على أساس زمني متناسب مع وضع معدل الربحية المنسوب إليها والرصيد المتبقي بعين الاعتبار.

الأرصدة الدائنة والمستحقات

تمثل الأرصدة الدائنة الالتزامات الواجبة السداد عن البضائع أو الخدمات التي تم شرائها في السياق المعتاد للعمل من موردين. ويتم تصنيف الأرصدة الدائنة كمطلوبات متداولة إذا استحققت السداد خلال سنة أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية المعتادة للعمل إن كان أزيد من ذلك). وإن لم يكن فيتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

يتم تحقيق الأرصدة الدائنة والمستحقات مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة باستخدام طريقة الربح الفعلية.

3.11 حقوق الانتفاع

تدرج حقوق انتفاع القسائم الصناعية بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة إن وجدت ويتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية المقدرة بـ 20 عاماً.

3.12 المخزون

يتم بيان المخزون بالتكلفة وصافي القيمة السوقية أيهما أقل ويتم تحديد التكلفة عبر استخدام طريقة المتوسط المرجح. تشمل تكلفة البضائع الجاهزة والعمل قيد الإنشاء على تكاليف التصميم والمواد الخام والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى والمصاريف المتعلقة بالإنتاج (استناداً إلى القدرة التشغيلية المعتادة). ويستبعد منها تكاليف الاقتراض. وتعد صافي القيمة السوقية هي سعر البيع المقدر في السياق المعتاد للعمل ناقصاً مصروفات البيع السارية المتغيرة.

3.13 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

الموجودات ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة - مثل الشهرة - لا تخضع للإطفاء ويتم اختبارها سنوياً من حيث انخفاض القيمة. الموجودات التي تخضع للإطفاء تتم مراجعتها من حيث انخفاض القيمة متى أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة بالنسبة للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية مبلغها القابل للاسترداد. ويعد المبلغ القابل لاسترداد القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. ولأغراض تتعلق بتقييم انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أدنى المستويات والتي لها تدفقات نقدية منفصلة قابلة للتحديد (الوحدات المولدة للنقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية فيما عدا الشهرة التي تكبدت انخفاض القيمة وتتم مراجعتها من حيث إمكانية وجود عكس لانخفاض القيمة في كل تاريخ رفع تقارير.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.14 أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لهذه الطريقة فيتم تحميل تكلفة المتوسط المرجح للأسهم التي تم إعادة شراؤها على حساب مقابل في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. عند إعادة إصدار هذه الأسهم، يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع "احتياطي أسهم الخزينة" وهو غير قابل للتوزيع. ويتم تحميل أية خسائر محققة على ذات الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

3.15 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتقديم مكافأة نهاية خدمة للموظفين الوافدين. وفقاً للقانون الكويتي يستند استحقاق هذه المكافأة إلى الراتب النهائي للموظف وطول فترة خدمته وفقاً لإتمام حد أدنى لفترة الخدمة. وتتراكم التكاليف المتوقعة لهذه المكافأة على مدار فترة التوظيف.

فيما يتعلق بالموظفين الكويتيين، تقوم الشركة بدفع مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تُحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. وتقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي يتم صرفها متى استحققت.

3.16 المخصصات

يتم تحقيق المخصصات للدعاوى القضائية عندما يكون للمجموعة التزام حكومي أو قانوني نتيجة لأحداث سابقة فمن الممكن أن يتطلب ذلك تدفق خارجي للموارد لتسوية هذا الالتزام ويمكن أن يتم تقدير المبلغ بشكل موثوق فيه.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل يعكس التقديرات الحالية للسوق بالنسبة للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالالتزام. يتم تحقيق زيادة المخصصات نتيجة مرور الزمن كتكاليف تمويل.

3.17 معلومات القطاع

يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية التي يتم تقديمها إلى صانع القرار التشغيلي وهو الذي يكون مسؤولاً عن توزيع الموارد وتقييم الأداء للقطاعات التشغيلية ويمثل في اللجنة التي تقوم باتخاذ القرارات الاستراتيجية.

4 إدارة المخاطر المالية

4.1 عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للعديد من المخاطر المالية نتيجة لأنشطتها: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان والسيولة. يهدف برنامج إدارة المخاطر الشامل الخاص بالمجموعة إلى تحقيق أكبر قدر من العائدات التي تجنى بالنسبة لمستوى المخاطر التي تتعرض له المجموعة وتسعى لتقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

بشكل عام، لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة لإدارة تعرضها لهذه المخاطر.

يتم تنفيذ مراقبة هذه المخاطر من قبل الإدارة بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تستخدم المجموعة طرق مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي تتعرض لها وفيما يلي بيان بهذه الطرق.

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

تعمل المجموعة على الصعيد الإقليمي وهي معرضة لمخاطر الصرف الأجنبي التي تنتج من العديد من التعرضات للعملات وبشكل رئيسي فيما يتعلق بالجنه المصري. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية عندما تكون المعاملات التجارية أو الموجودات والمطلوبات المحققة وصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية.

تتم إدارة مخاطر العملة الأجنبية على أساس الحدود المحددة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة لمعدلات الصرف. تحرص المجموعة على الإبقاء على صافي التعرض في مستوى مقبول عبر التعامل بعملات لا تتعرض للتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية كما في نهاية السنة.

2010 (ما يعادل دينار كويتي)	2011 (ما يعادل دينار كويتي)	
147,891,953	144,226,690	الجنه المصري

فيما يلي جدول يوضح الحساسية لحركة معقولة ممكنة لمعدل الدينار الكويتي مقابل الجنيه المصري - مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة - فيما يتعلق بخسارة السنة (نتيجة للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية التي تتأثر بالعملة) وحقوق الملكية.

الأثر على حقوق الملكية		الأثر على خسارة السنة		التغير في معدل العملة	العملة
31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011		
1,504,885	18,488	5,889,713	5,605,790	+5%	جنه مصري

سيكون للانخفاض في معدل العملة أثر معاكس على خسارة السنة وحقوق الملكية.

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.1 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(ii) مخاطر معدل الربح

تنشأ مخاطر معدل الربح من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. المجموعة غير معرضة لمخاطر معدل الربح حيث إن كافة إيداعاتها ومقرضاتها تحمل معدلات ربح ثابتة.

(iii) مخاطر السعر

إن مخاطر السعر هي مخاطر تقلب القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات أو في قيمة أسعار الأسهم الفردية. يتم تصنيف الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة في بيان المركز المالي المجمع سواء كموجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. المجموعة غير معرضة لمخاطر سعر السلع. إن مخاطر السعر التي تنشأ من الاستثمارات في أدوات الملكية تتركز بشكل كبير في منطقة جغرافية واحدة وهي جمهورية مصر العربية.

يتم تداول استثمارات المجموعة في حقوق ملكية لشركات مدرجة بشكل عام في مؤشر الكويت. تقع الموجودات المالية الأخرى غير المدرجة في دولة الكويت و مصر.

في تاريخ المركز المالي، كان لدى المجموعة موجودات مالية متاحة للبيع غير مدرجة مسجلة بالتكلفة وتبلغ 379,764 دينار كويتي (2010: 3,522,319 دينار كويتي).

فيما يلي الأثر على خسارة السنة وحقوق الملكية (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والموجودات المالية المتاحة للبيع) نتيجة لتغير معقول محتمل في مؤشرات السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات ثابتة:

2010		2011		التغير في سعر حقوق الملكية %	مؤشرات السوق
الأثر على حقوق الملكية دينار كويتي	الأثر على خسارة السنة دينار كويتي	الأثر على حقوق الملكية دينار كويتي	الأثر على خسارة السنة دينار كويتي		
1,300	5,729	5,110	5,154	+ 5%	الكويت
174,865	5,861,892	-	5,861,867	+ 5%	مصر

سيكون للانخفاض في سعر حقوق الملكية أثراً معاكساً على خسارة السنة وحقوق الملكية.

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.1 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق (تتمة)

(iii) مخاطر السعر (تتمة)

فيما يلي التركيز الجغرافي للاستثمارات:

2010	2011	
130,563	103,973	الكويت
120,745,162	117,617,607	مصر
120,875,725	117,721,580	الإجمالي

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطرة بأن أحد الأطراف في أداة مالية ما سيتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر عبر الإخفاق في الوفاء بالتزام وتنشأ بشكل أساسي من المستحق من أطراف ذات علاقة والأرصدة المدينة والنقد والنقد المعادل.

تسعى المجموعة لتحديد مخاطر الائتمان مع عملائها عبر وضع حدود للائتمان مع العملاء من الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة المتأخرة. تسعى المجموعة لتجنب التركيز غير اللازم للمخاطر مع الأفراد ومجموعات العملاء في موقع جغرافية أو قطاعات أعمال محددة من خلال تنويع الأنشطة حيث تتعامل المجموعة مع عدد كبير من العملاء فيما يتعلق بالأنشطة الاستثمارية والترفيهية والصناعية.

تسعى المجموعة لتقليل مخاطر الائتمان عبر إيداع النقدية لدى العديد من المؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني العالي وإبرام المعاملات الرئيسية للعمل مع أطراف أخرى ذات علاقة وأطراف مقابلة حسنة السمعة.

فيما يلي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من حيث فئة الموجودات المالية:

2010	2011	
2,940,055	936,310	مستحق من أطراف ذات علاقة
511,899	503,616	الأرصدة المدينة
8,985,520	8,765,829	النقد والنقد المعادل (عدا النقد في الصندوق)
12,437,474	10,205,755	

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف في أنشطة عمل مماثلة أو أنشطة في ذات الإقليم الجغرافي أو يكون لديهم عوامل اقتصادية مماثلة يمكن أن تتسبب في تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل مماثل بسبب تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو ظروف أخرى. تشير التركزات إلى التأثير النسبي لأداء المجموعة بالتطورات التي تؤثر على قطاع معين أو إقليم جغرافي معين. ويتمثل التركيز بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل المودع في هيئة استثمارات وكالة قصيرة الأجل لدى طرف ذو علاقة ويمثل 85% من الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.1 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يلي تحليل موجودات المجموعة التي تحمل مخاطر الائتمان من حيث الإقليم الجغرافي والقطاع:

2010	2011	الإقليم الجغرافي:
11,714,667	9,269,445	الكويت
722,807	936,310	مصر
<u>12,437,474</u>	<u>10,205,755</u>	
		القطاع:
812,862	86,443	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
3,451,954	1,439,926	الإئتماني والعقاري
8,172,658	8,679,386	قطاعات أخرى
<u>12,437,474</u>	<u>10,205,755</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

من المتوقع أن تكون الأرصدة المدينة قابلة لاسترداد بالكامل. المجموعة غير معتمدة على الحصول على ضمانات مقابل الأرصدة المدينة.

جودة الائتمان للأدوات المالية

يبين الجدول التالي التعرض لمخاطر الائتمان من حيث جودة ائتمان الموجودات المالية من حيث التصنيف والدرجة والحالة. يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة عبر الإشارة إلى تصنيفات الائتمان الخارجية (إن وجدت) أو إلى المعلومات التاريخية عن معدلات تأخر الطرف المقابل. يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة وفقاً لتصنيفات الائتمان الداخلية للأطراف المقابلة. تعرضات الائتمان المبوبة على أنها "غير مصنفة" تحت بند الجودة "النموذجية" تشمل كافة التسهيلات التي يكون فيها أداء السداد ملتزماً بالشروط التعاقدية وغير "منخفضة القيمة". يستند تصنيف هذه التسهيلات إلى تصنيف الإدارة الداخلي والتاريخ السابق للطرف المقابل.

غير متأخر وغير منخفض القيمة			31 ديسمبر 2011
مصنف	غير مصنف	الإجمالي	
A إلى BB	الدرجة النموذجية		
-	936,310	936,310	مستحق من أطراف ذات علاقة
-	396,949	396,949	الأرصدة المدينة
86,443	8,679,386	8,765,829	النقد والنقد المعادل (عدا النقد في الصندوق)
<u>86,443</u>	<u>10,012,645</u>	<u>10,099,088</u>	الإجمالي

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.1 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

جودة الائتمان للأدوات المالية (تتمة)

31 ديسمبر 2010

غير متأخر وغير منخفض القيمة		
	غير مصنف	مصنف
الإجمالي	الدرجة النموذجية	A إلى BB
2,940,055	2,940,055	-
398,581	398,581	-
8,985,520	8,172,658	812,862
12,324,156	11,511,294	812,862

مستحق من أطراف ذات علاقة
الأرصدة المدينة
النقد والنقد المعادل (عدا النقد في الصندوق)

الإجمالي

فيما يلي تحليل جودة ائتمان الموجودات المالية:

2010	2011
398,581	396,949
398,581	396,949
5,036	4,882
108,282	101,785
113,318	106,667
147,067	151,903
(147,067)	(151,903)
511,899	503,616
2,940,055	936,310
-	-
2,940,055	936,310
8,985,520	8,765,829

الأرصدة المدينة (بالإجمالي)
غير متأخر وغير منخفض القيمة
- أرصدة مدينة من شركات صغيرة أو متوسطة الحجم

إجمالي غير المتأخر وغير منخفض القيمة

متأخر وغير منخفض القيمة

- متأخر لأقل من 30 يوم

- متأخر من 30 إلى 90 يوماً

إجمالي المتأخر وغير منخفض القيمة

المحدد بشكل منفرد على أنه منخفض القيمة (بالإجمالي):
متأخر لأكثر من 90 يوماً

ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة

إجمالي المدينين التجاريين، صافياً من مخصص انخفاض القيمة

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

غير متأخر وغير منخفض القيمة

متأخر وغير منخفض القيمة

إجمالي المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة

النقد والنقد المعادل (عدا النقد في الصندوق) غير المتأخر وغير منخفض القيمة

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.1 عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم تمكن المجموعة من الوفاء بصافي متطلبات التمويل. يمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من اضطرابات السوق أو انخفاض في الدرجة الائتمانية الذي قد يؤدي إلى توقف بعض مصادر التمويل على الفور. تستوجب الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الحفاظ على نقدية كافية واستثمارات أخرى قابلة للتحقيق على الفور وتوافر التمويل من خلال مبلغ كافي من التسهيلات الائتمانية. نتيجة للطبيعة الديناميكية للعمل الأساسي تهدف إدارة المالية بالمجموعة إلى الحفاظ على مرونة في التمويل عبر توفير تسهيلات مفتوحة.

تتم مراقبة مركز سيولة المجموعة بشكل يومي من قبل الإدارة وتتم مراجعته بشكل ربع سنوي من قبل مجلس إدارة المجموعة. فيما يلي جدول ملخص لاستحقاق المطلوبات المالية ويتم استخدامه من قبل موظفي الإدارة الرئيسيين لإدارة مخاطر السيولة ويتم إعداده من واقع تقارير المدراء على مستوى المجموعة. المبالغ التي تم الإفصاح عنها أدناه هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

التدفقات النقدية غير المخصصة فيما يتعلق بالأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تساوي عموماً قيمها الدفترية في بيان المركز المالي المجمع حيث إن أثر الخصم غير كبير.

فيما يلي تحليل الاستحقاق للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2011:

الإجمالي	أكثر من سنة	من 6 إلى 12 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	
					المطلوبات
454,441	-	-	-	454,441	مراحيات دائنة
10,041,868	8,962,506	-	-	1,079,362	وكالات دائنة
2,114,147	-	787,557	870,540	456,050	الأرصدة الدائنة والمستحقات
1,445,489	-	614,547	380,512	450,430	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
14,055,945	8,962,506	1,402,104	1,251,052	2,440,283	إجمالي المطلوبات
70,000	44,000	11,000	4,000	11,000	التزامات وارتباطات محتملة

فيما يلي تحليل الاستحقاق للأدوات المالية كما في 31 ديسمبر 2010:

الإجمالي	أكثر من سنة	من 6 إلى 12 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	
					المطلوبات
416,341	-	-	-	416,341	مراحيات دائنة
9,574,526	8,529,792	1,044,734	-	-	وكالات دائنة
2,104,720	-	1,515,811	519,536	69,373	الأرصدة الدائنة والمستحقات
3,661,875	-	2,902,292	759,583	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
15,757,462	8,529,792	5,462,837	1,279,119	485,714	إجمالي المطلوبات
84,647	52,000	13,000	6,500	13,147	التزامات وارتباطات محتملة

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.2 إدارة مخاطر رأس المال

إن أغراض المجموعة عند إدارة رأس المال هي حماية قدرتها على الاستمرارية بهدف توفير عائدات للمساهمين ومنافع للأطراف الأخرى ذات الصلة وللحفاظ على هيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

للحفاظ على أو لتعديل هيكل رأس المال، للمجموعة أن تُعدل مبلغ التوزيعات المدفوعة وعائدات رأس المال للمساهمين أو أن تقوم بإصدار أسهم جديدة أو تباع الموجودات لتخفيض الدين.

بالتوافق مع الآخرين في القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال استناداً إلى أساس معدل الاقتراض. تم احتساب هذا المعدل بصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين كإجمالي القروض (بما في ذلك المستحق إلى أطراف ذات علاقة والمرابحات الدائنة والوكالات الدائنة والأرصدة الدائنة والمستحقات كما هو مبين في بيان المركز المالي المجمع) ناقصاً النقد والنقد المعادل. يتم احتساب إجمالي رأس المال كـ (حقوق ملكية) كما هو مبين في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليه صافي الدين.

خلال سنة 2011، لم تتغير استراتيجية المجموعة عن 2010 وهي الحفاظ على معدل اقتراض أقل من 50%.

فيما يلي معدلات الاقتراض كما في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010:

2010	2011	
9,357,923	9,749,386	وكالات دائنة
412,730	441,205	مرابحات دائنة
2,104,720	2,114,147	الأرصدة الدائنة والمستحقات
3,661,875	1,445,489	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
(8,989,059)	(8,771,238)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
6,548,189	4,978,989	صافي الدين
158,386,800	154,125,779	إجمالي حقوق الملكية
164,934,989	159,104,768	إجمالي رأس المال
4%	3%	معدل الاقتراض

4.3 تقدير القيمة العادلة

الأدوات المالية التي يتم قياسها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. ويتطلب هذا الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة لكل مستوى من تسلسل قياس القيمة العادلة التالي:

- المستوى الأول - الأسعار المحددة (غير معدلة) في الأسواق النشطة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني - المعلومات الأخرى غير الأسعار المحددة المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للموجودات أو المطلوبات سواء بشكل مباشر (أي فيما يتعلق بالأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتق من الأسعار).
- المستوى الثالث - المعلومات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق التي تمت ملاحظتها (أي المعلومات التي لم يتم ملاحظتها).

4 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

4.3 تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار السوق المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي. يعتبر السوق نشطاً إذا كانت الأسعار المدرجة جاهزة ومتاحة بشكل منتظم من سوق المال أو المتاجر أو الوسيط أو مجموعة في القطاع أو خدمة تسعير أو جهة رقابية وكانت هذه الأسعار تمثل معاملات السوق الفعلية والتي تتم بشكل منتظم على أساس تجاري صرف. إن سعر السوق المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو آخر سعر عرض. يتم إدراج هذه الأدوات في المستوى الأول. إن الأدوات المدرجة في المستوى الأول تمثل بشكل رئيسي استثمارات حقوق الملكية في سوق الكويت للأوراق المالية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال المشتقات في السوق الموازي) عبر استخدام أساليب التقييم. تقوم أساليب التقييم بتحقيق أقصى درجات الاستفادة من بيانات سعر السوق الملحوظ متى توافر والاعتماد بأقل حد ممكن على التقديرات ذات الصلة بالشركة. إذا كانت كافة المعلومات الهامة المطلوبة للتقييم العادل لأداة ما ملحوظة، يتم إدراج الأداة في المستوى الثاني.

إذا كانت هناك أكثر من معلومة لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة يتم إدراج الأداة في المستوى الثالث.

تتضمن أساليب التقييم المحددة المستخدمة لتقييم الأدوات المالية ما يلي:

- أسعار السوق المدرجة أو أسعار الوسيط لأدوات مماثلة.
- أساليب أخرى مثل تحليل الأدوات التدفقات النقدية المخصومة ويتم استخدامها لتحديد القيمة العادلة لباقي الأدوات المالية.

يبين الجدول التالي موجودات المجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2010:

31 ديسمبر 2011				الموجودات
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
886	-	-	886	الموجودات المالية المتاحة للبيع - أدوات ملكية مدرجة
103,087	-	-	103,087	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أدوات ملكية مدرجة
117,237,843	117,237,843	-	-	- أدوات ملكية غير مدرجة
117,341,816	117,237,843	-	103,973	إجمالي الموجودات
31 ديسمبر 2010				الموجودات
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
15,033	-	-	15,033	الموجودات المالية المتاحة للبيع - أدوات ملكية مدرجة
115,530	-	-	115,530	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أدوات ملكية مدرجة
117,722,843	117,722,843	-	-	- أدوات ملكية غير مدرجة
117,853,406	117,722,843	-	130,563	إجمالي الموجودات

لم يكن هناك تحويل بين المستويات في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.

5 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر وتستند إلى التجربة التاريخية والعوامل الأخرى بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي من المتوقع أن تكون معقولة وفقاً للظروف.

تقوم الإدارة بوضع التقديرات والافتراضات المتعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعتها تعريفها نادراً ما تقارب النتائج الفعلية المعنية. إن التقديرات والافتراضات وتقديرات الإدارة التي لها مخاطرة هامة والتي قد تؤدي إلى تعديل مادي في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية تم توضيحها فيما يلي:

تصنيف الاستثمارات

تقوم المجموعة باتخاذ القرار المتعلق بالاستحواذ على استثمار ما سواء ما إذا كان من الواجب تصنيفه كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف الاستثمارات كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. وعندما لا يتم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة ولكن مع وجود قيم عادلة متاحة موثوق فيها ويتم الإبلاغ عن التغيرات في القيم العادلة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، يتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

الاستهلاك والإطفاء

تتبع المجموعة طريقة القسط الثابت لاحتساب الاستهلاك والإطفاء لتخفيض تكلفة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. تتراوح الأعمار الإنتاجية المسجلة من قبل المجموعة بين 5 إلى 20 عاماً. الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة المسجلة من قبل المجموعة هي 20 عاماً.

يتم تحديد التقدير بعد وضع الاستخدام المتوقع للأصل بعين الاعتبار. تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويمكن أن يتم تعديل تكلفة الاستهلاك والإطفاء المستقبلية متى رأت الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

خلال السنة، قامت إدارة المجموعة بتحميل انخفاض قيمة لممتلكات والمعدات بقيمة 171,876 دينار كويتي (2010: لا شيء دينار كويتي).

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا تم انخفاض قيمة الشهرة على الأقل بشكل سنوي. ويتطلب هذا تقديراً بالقيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة أن تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المولدة للنقد بالإضافة إلى اختيار معدل الخصم المناسب لكي يتم احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

في تاريخ المركز المالي، لم يتم اختبار شهرة المجموعة التي تبلغ 4,056,888 دينار كويتي (2010: 4,056,888 دينار كويتي) من حيث انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان يجب تطبيق تخفيض انخفاض القيمة على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة. على الرغم من ذلك، ترى الإدارة أنه لا يوجد انخفاض في القيمة للقيمة الدفترية للشهرة.

5 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من اللازم تحقيق أي خسارة انخفاض قيمة على استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة في كل تاريخ لبيان المركز المالي المجمع استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تحقيق المبلغ في بيان الدخل المجمع. كما في تاريخ المركز المالي بلغ انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة 14,227,260 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 14,227,260 دينار كويتي) (إيضاح 9).

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتبع المجموعة توجيه معيار المحاسبة الدولي 39 لتحديد متى تتخفض قيمة أحد الموجودات المالية. يتطلب هذا التحديد تقدير هام. وأثناء الوصول إلى هذا التقدير تقوم المجموعة بتقييم - من بين عوامل أخرى - الفترة والحد الذي تكون فيه القيمة العادلة أقل من تكلفتها والسلامة المالية بالنسبة للبند المستثمر فيه والنظرة المستقبلية للأعمال على المدى القصير بما في ذلك عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التقنية والتدفقات النقدية التمويلية والتشغيلية.

إذا تم اعتبار أن كافة الانخفاضات في القيمة العادلة لأدنى من التكلفة كبيرة أو مطولة فقد تتكبد المجموعة خسارة إضافية وهي نقل التعديلات المتراكمة للقيمة العادلة المحققة في صافي الأصول في الموجودات المالية المتاحة للبيع منخفضة القيمة إلى بيان الدخل المجمع. بلغ انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع كما في تاريخ المركز المالي 3,124,500 دينار كويتي (2010: لا شيء دينار كويتي).

مخصص انخفاض قيمة المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون بسعر التكلفة الأصلي وبصافي القيمة السوقية أيهما أقل وعندما يصبح المخزون قديم أو متقادم يتم إجراء تقدير لصافي قيمته السوقية. وفيما يخص الكميات الكبيرة المفردة يتم إجراء التقدير على أساس فردي. الكميات التي لا تكون هامة بشكل فردي ولكن قديمة أو متقادمة يتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تجنب مخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة التعمير أو التقادم واستناداً إلى تجربة البيع التاريخية. كما في تاريخ المركز المالي، لم يكن هناك مخصص لانخفاض قيمة المخزون (2010: لا شيء دينار كويتي).

مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسارة الناجمة عن الإخفاق في أو عدم قدرة الأطراف المعنيين على سداد الدفعات المطلوبة. تستند التكلفة إلى تعميم حسابات الأطراف وملاءة العميل وتجربة الشطب التاريخي.

في تاريخ المركز المالي، بلغ إجمالي المدينين التجاريين 396,786 دينار كويتي (2010: 374,120 دينار كويتي) وبلغ مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة 151,903 دينار كويتي (2010: 147,067 دينار كويتي) (إيضاح 13). سيتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة فعلياً في السنوات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجمع.

5 التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

العقود طويلة الأجل

يتم تحقيق إيرادات العقود طويلة الأجل وفقا لطريقة محاسبية نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بالإشارة إلى نسبة تكاليف الأعمال المنجزة الفعلية حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد. يجب أن يتوافق تحقق الإيرادات وفقا للمعايير المذكورة أعلاه مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

تقييم الموجودات المالية غير المدرجة

في المعتاد يستند تقييم الموجودات المالية غير المدرجة إلى أحد البنود التالية:

- معاملات السوق التي تستند إلى أساس تجاري صرف.
- القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة على البنود ذات الشروط وخصائص المخاطر المماثلة.
- نماذج التقييم الأخرى.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية ومعدلات الخصم الحالية بالنسبة للموجودات المالية غير المدرجة تقدير هام.

6 خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة كل سهم الأساسية والمخففة عبر قسمة الخسارة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2010	2011
<u>(1,732,651)</u>	<u>(3,397,026)</u>
659,653,500	659,653,500
<u>فلس (2.63)</u>	<u>فلس (5.15)</u>

خسارة السنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
(عدا أسهم الخزينة)

خسارة السهم الأساسية والمخففة

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

7 ممتلكات ومعدات

الإجمالي	أعمال قيد الإنشاء	مركبات	حاسبات اليد	أثاث	معدات وأدوات	البيات وأدوات	العاب	مباني وتركيبات	تجهيزات ألعاب
4,265,271 (2,134,008)	606,927 -	214,190 (181,950)	24,726 (16,387)	45,742 (42,878)	19,625 (13,189)	556,973 (402,068)	1,785,995 (866,464)	397,776 (154,216)	613,317 (456,856)
2,131,263	606,927	32,240	8,339	2,864	6,436	154,905	919,531	243,560	156,461
2,131,263	606,927	32,240	8,339	2,864	6,436	154,905	919,531	243,560	156,461
67,574 (257,708)	62,313 -	- (15,140)	716 (2,873)	1,237 (1,362)	1,900 (3,142)	1,408 (55,731)	- (98,239)	- (19,889)	- (61,332)
1,941,129	669,240	17,100	6,182	2,739	5,194	100,582	821,292	223,671	95,129
1,941,129	669,240	17,100	6,182	2,739	5,194	100,582	821,292	223,671	95,129
4,332,845 (2,391,716)	669,240 -	214,190 (197,090)	25,442 (19,260)	46,979 (44,240)	21,525 (16,331)	558,381 (457,799)	1,785,995 (964,703)	397,776 (174,105)	613,317 (518,188)
1,941,129	669,240	17,100	6,182	2,739	5,194	100,582	821,292	223,671	95,129

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
صافي القيمة الأخرية الإفتتاحي
إضافات
تكلفة الاستهلاك

في 31 ديسمبر 2010
التكلفة
مجموع الاستهلاك
صافي القيمة الأخرية

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

7 ممتلكات ومعدات (تتمة)

الإجمالي	أصول قيد الإنشاء	مركبات	حسابات آنية	أثاث	معدات وأدوات	البيات وأدوات	العاب	مباني وتراكيبات	تجهيزات ألعاب	في 1 يناير 2011
4,332,845	669,240	214,190	25,442	46,979	21,525	558,381	1,785,995	397,776	613,317	التكلفة
(2,391,716)	-	(197,090)	(19,260)	(44,240)	(16,331)	(457,799)	(964,703)	(174,105)	(518,188)	مجموع الاستهلاك
1,941,129	669,240	17,100	6,182	2,739	5,194	100,582	821,292	223,671	95,129	صافي القيمة الدفترية
1,941,129	669,240	17,100	6,182	2,739	5,194	100,582	821,292	223,671	95,129	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
51,140	38,311	526	375	5,134	294	-	-	-	6,500	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي
(171,876)	(8,226)	-	-	8,226	-	-	-	-	-	إضافات
(25)	(171,876)	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول من أصول قيد الإنشاء
(237,549)	-	(9,354)	(2,077)	(1,643)	(25)	(48,261)	(98,239)	(19,889)	(55,547)	انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات
1,582,819	527,449	8,272	4,480	14,456	2,924	52,321	723,053	203,782	46,082	استبعادات
4,212,084	527,449	214,716	25,817	60,339	21,794	558,381	1,785,995	397,776	619,817	صافي القيمة الدفترية الختامي
(2,629,265)	-	(206,444)	(21,337)	(45,883)	(18,870)	(506,060)	(1,062,942)	(193,994)	(573,735)	في 31 ديسمبر 2011
1,582,819	527,449	8,272	4,480	14,456	2,924	52,321	723,053	203,782	46,082	التكلفة
										مجموع الاستهلاك
										صافي القيمة الدفترية

إن مباني وتراكيبات المجموعة مشيدة على أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت. تقوم المجموعة بإطفاء حق الانتفاع ذو الصلة على مدار 20 سنة (إيضاح 11).
تمثل الأصول قيد الإنشاء تكلفة إنشاء مصنع كيه سبان وتراكيبات معدنية جديد في منطقة أمعرة الصناعية.

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

الشهرة 8

تحت الشهر من الاستحواذ على شركة المجموعة الدولية للتخزين - شركة مساهمة كويتية (مقابلة) في سنة 2008. لم تقم إدارة المجموعة البالغة 4,056,888 دينار كويتي (2010: 4,056,888 دينار كويتي) من حيث انخفاض القيمة كما في تاريخ المركز المالي. على الرغم من ذلك، ترى الإدارة أن مبلغ الشهرة يعادل مبلغها القابل للاسترداد ولا يجب تسجيل انخفاض قيمة في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2011.

9 الاستثمارات في شركات زميلة

تملك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

الإجمالي	2010		2011		حصة حقوق الملكية		بلد التسجيل		
	الشهرة	الاستثمار	الشهرة	الاستثمار	2010	2011			
5,107,754	1,382,099	3,725,655	5,096,193	1,382,099	3,714,094	21.27%	21.27%	الكويت	شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقابلة)
-	-	-	-	-	-	45%	45%	الكويت	شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقابلة) تم تخفيض قيمتها بالكامل
-	-	-	-	-	-	45%	45%	الكويت	شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (تم تخفيض قيمتها بالكامل) شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م. (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً)
26,564,969	1,383,431	25,181,538	26,505,190	1,383,431	25,121,759	40%	40%	مصر	شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقابلة)
2,384,612	-	2,384,612	2,257,959	-	2,257,959	20%	20%	الكويت	
34,057,335	2,765,530	31,291,805	33,859,342	2,765,530	31,093,812			الإجمالي	

9 الاستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي الحركة على القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة:

2010	2011	
43,544,042	34,057,335	الأرصدة الافتتاحية
(264,315)	(153,808)	الحصة من نتائج شركات زميلة
(2,234,681)	-	البيع الجزئي لشركة زميلة
163,611	-	أثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة
(37,692)	(44,185)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(7,113,630)	-	انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة
34,057,335	33,859,342	الأرصدة الختامية

بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 9.52% حصتها في شركة زميلة هي شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) إلى طرف ذو علاقة وهو شركة المشاريع الدولية القابضة ش.م.ك. (قابضة) لقاء مبلغ 2,500,000 دينار كويتي وحقت ربحاً بمبلغ 265,319 دينار كويتي. وفقاً لعقد البيع فقد تمت تسوية قيمة البيع عن طريق تسوية مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة.

- إن الأمور التالية متعلقة بالشركة الزميلة "شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة)":
- قامت شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) بالمحاسبة عن شركاتها التابعة شركة المجموعة الدولية العقارية ش.م.م. الواقعة في جمهورية مصر العربية استناداً إلى حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2011 حيث لم تتمكن إدارة شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) من الحصول على بيانات مالية مدققة في هذا التاريخ. وقد بلغ إجمالي الموجودات والإيرادات للشركة التابعة 4,783,360 دينار كويتي ولا شيء دينار كويتي على الترتيب. إضافة إلى ذلك، فقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية المصرية للتنمية العقارية ش.م.م.، وهي شركة تابعة لشركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، والواقعة في جمهورية مصر العربية من قبل مدقق آخر مستقل وقد تم تقديم تقريره الخاص بتلك البيانات المالية إلينا. إن رأينا، وفي حدود ما يتعلق بالمبالغ المدرجة والخاصة بالشركة التابعة، يستند فقط إلى التقرير الخاص بالمدقق الآخر. بلغت الموجودات والإيرادات للشركة التابعة 231,100 دينار كويتي ولا شيء دينار كويتي على الترتيب.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) أراضي مستأجرة تبلغ قيمتها 4,673,244 دينار كويتي (2010: 4,673,244 دينار كويتي) ليست باسمها ولم تكن هناك كتب تنازل صادرة من الطرف الخارجي. إن هذه الأراضي المستأجرة متعلقة بأرصدة إجارة دائنة تبلغ 3,424,673 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 3,264,098 دينار كويتي) استحققت بتاريخ 30 مارس 2012 ولم يكن هناك اتفاقيات مجددة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة إضافة إلى ذلك، تم الحصول على وكالات دائنة تبلغ 1,100,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,100,000 دينار كويتي) من طرف ذو علاقة واستحققت السداد في 31 مارس 2012 ولم يتم تسويتها من قبل المجموعة.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) عقار استثماري تبلغ قيمته 1,043,489 دينار كويتي (2010: 1,043,489 دينار كويتي) تم رهنه كضمان لمرابحة دائنة تبلغ 975,000 دينار كويتي (2010: 975,000 دينار كويتي) مستحقة لمؤسسة مالية محلية ومسجل باسم طرف ذو علاقة كمفوض نيابة عن المجموعة. وقد كانت ملكية العقار محل نزاع قانوني نظراً للتعرض في سداد المرابحة الدائنة ذات الصلة المستحقة السداد في تاريخ الاستحقاق. وفي تاريخ 27 أبريل 2011 أصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح المجموعة وجاري النظر في القضية من قبل محكمة التمييز لإصدار حكم نهائي. جاري حالياً تقييم مبلغ المطالبة وطريقة سداد المرابحة الدائنة ذات الصلة من قبل إدارة شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، إلا أنه ليس من الممكن في هذه المرحلة تحديد نتيجة الأمر المذكور أعلاه وأثرها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.
- تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) موجودات مالية متاحة للبيع وأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في شركات مؤسسة وتعمل في جمهورية مصر العربية (مصر) وتبلغ 231,481 دينار كويتي و13,012,334 دينار كويتي (2010: 242,375 دينار كويتي و5,104,302 دينار كويتي) على الترتيب. إضافة إلى ذلك، تمتلك شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) موجودات مالية متاحة للبيع تبلغ قيمتها 2,775,000 دينار كويتي (2010: 2,775,000 دينار كويتي) في شركة كويتية تمتلك بدورها أصل مالي متاح للبيع في شركة مؤسسة وتقع في مصر. وقد تم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ المركز المالي نظراً لعدم وجود معلومات مالية يمكن الاعتماد عليها.

9 الاستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

لم تقم المجموعة بالاعتراف بحصتها من نتائج شركة الشاهد العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010 نتيجة لعدم توافر معلوماتها المالية. هناك قضايا منظورة في المحكمة من الطرفين في الوقت الحالي بين كل من المساهمين والشركاء في الشركتين الزميلتين المذكورتين أعلاه (إيضاح 25). إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 بتخفيض كامل قيمة الاستثمارات المتبقية في شركة الشاهد العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. وتبلغ 9,080,290 دينار كويتي و5,146,970 دينار كويتي على الترتيب. لا تمثل خسارة انخفاض القيمة المسجلة من قبل الإدارة تسليماً بصحة قرار مساهمي شركة الشاهد العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاء شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.

في يونيو 2010، قامت شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م. (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) ("دريم") بإعادة تقييم موجوداتها ومطلوباتها كما قامت باستخدام فائض إعادة التقييم بالإضافة إلى المبالغ المستحقة إلى المساهمين في زيادة رأس مالها من 10,000,000 جنيه مصري إلى 48,082,000 جنيه مصري. تم تسجيل ذلك في الهيئة العامة للاستثمار بمصر بتاريخ 22 فبراير 2010. بالإضافة إلى ذلك، تم بيان رأس المال الجديد في تعديل النظام الأساسي للشركة الزميلة. نتيجة لذلك، لم يكن هناك تغير في نسبة ملكية المجموعة.

وتتضمن موجودات شركة دريم مبلغ 61,552,217 دينار كويتي يمثل أراضي مستصلحة واقعة في مصر وتتم معاملتها كعقار استثماري في الشركة الزميلة والتي تمت إعادة تقييمها كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 61,552,217 دينار كويتي) كأراضي عمرانية على الرغم من عدم تحويل طبيعة الاستخدام بعد إلى أراضي عمرانية. التي لم يتم البت فيها من الجهات المختصة. إضافة إلى ذلك لم يتم بعد تحويل ملكية الأراضي باسم الشركة الزميلة وعلى الرغم من ذلك تم الحصول على كتاب تنازل من المالك الأصلي يؤكد أن الشركة الزميلة هي مالك الأرض.

لم تتمكن المجموعة من إجراء اختبار انخفاض القيمة على الاستثمارات في الشركتين الزميلتين وهما شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) وتبلغ 5,096,193 دينار كويتي و26,505,190 دينار كويتي (2010: 5,107,754 دينار كويتي و26,564,969 دينار كويتي) على الترتيب.

قامت المجموعة باحتساب استثمارها وحصتها من النتائج والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة، شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) استناداً إلى حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2011 حيث أن الإدارة لم تتمكن من الحصول على بيانات مالية مدققة للشركة الزميلة في ذلك التاريخ. إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بالمحاسبة عن استثمارها وحصتها من النتائج والدخل الشامل لشركتها الزميلة وهي شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً) والواقعة في جمهورية مصر العربية استناداً إلى بيانات مالية مدققة تمت مراجعتها من قبل مدققين مستقلين آخرين.

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2011
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

9 الاستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي حصة المجموعة من نتائج شركاتها الزميلة الرئيسية وموجوداتها المجمعة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والإيرادات والنتائج:

31 ديسمبر 2011					31 ديسمبر 2011
النتائج	الإيرادات	الشهرة	المطلوبات	الموجودات	بلد التسجيل
(11,561)	480,080	1,382,099	2,382,860	6,096,954	الكويت شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
(15,594)	12,490	1,383,431	397,967	25,519,726	مصر شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م. (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً)
(126,653)	457,797	-	23,840	2,281,799	الكويت شركة منا للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
(153,808)	950,367	2,765,530	2,804,667	33,898,479	

31 ديسمبر 2010					31 ديسمبر 2010
النتائج	الإيرادات	الشهرة	المطلوبات	الموجودات	بلد التسجيل
221,110	739,610	1,382,099	2,665,855	6,391,510	الكويت شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
33,858	235,498	1,383,431	470,897	25,652,435	مصر شركة دريم لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية ش.م.م. (شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة سابقاً)
(519,283)	84,633	-	81,367	2,465,979	الكويت شركة منا للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
(264,315)	1,059,741	2,765,530	3,218,119	34,509,924	

10 الموجودات المالية المتاحة للبيع

2010	2011	مدرجة: أدوات ملكية	غير مدرجة: أدوات ملكية
976	886		
3,522,319	379,764		
3,523,295	380,650		

10 الموجودات المالية المتاحة للبيع (تتمة)

فيما يلي الحركة خلال السنة:

2010	2011	
7,135,874	3,523,295	الرصيد في بداية السنة
387,800	-	إضافات
(4,000,464)	-	استبعادات
-	(3,124,500)	انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
85	(106)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
-	(18,039)	تسويات العملة الأجنبية
3,523,295	380,650	الرصيد في نهاية السنة

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية:

2010	2011	
3,507,319	369,760	الجنيه المصري
15,976	10,890	الدينار الكويتي
3,523,295	380,650	الإجمالي

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع 8,000,000 سهم في الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - بمصر، تم شرائها من طرف ذو علاقة.

كما في تاريخ المركز المالي، لم تتمكن الإدارة من تحديد التقييم العادل للأوراق المالية غير المدرجة نتيجة لعدم وجود معلومات مالية موثوق فيها في هذا التاريخ. بناءً على قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 15 مارس 2012، قامت الإدارة بتخفيض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع بتبلغ 3,124,500 دينار كويتي حيث ترى الإدارة أن هذه الاستثمارات غير قابلة للاسترداد. ترى إدارة المجموعة أنه لا توجد حاجة لتخفيض قيمة إضافي كما في تاريخ المركز المالي.

11 حقوق الانتفاع

2010	2011	
		في بداية السنة
160,000	160,000	التكلفة
(74,000)	(82,000)	الإطفاء المتراكم
<u>86,000</u>	<u>78,000</u>	صافي القيمة الدفترية في بداية السنة
		الحركة خلال السنة
86,000	78,000	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي
(8,000)	(8,000)	تكلفة الإطفاء
<u>78,000</u>	<u>70,000</u>	صافي القيمة الدفترية الختامي
		في نهاية السنة
160,000	160,000	التكلفة
(82,000)	(90,000)	الإطفاء المتراكم
<u>78,000</u>	<u>70,000</u>	صافي القيمة الدفترية

يتم تصنيف الأعمال قيد الإنشاء التي يتم تشييدها على أراضي مستأجرة تتعلق بحق الانتفاع المذكور أعلاه تحت بند ممتلكات ومعدات. (إيضاح 7)

12 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2010	2011	
114,587	103,087	أوراق مالية مدرجة
117,237,843	117,237,843	أوراق مالية غير مدرجة
<u>117,352,430</u>	<u>117,340,930</u>	الإجمالي

فيما يلي الحركة خلال السنة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

2010	2011	
184,332,740	117,352,430	الرصيد في بداية السنة
(75,787,054)	-	استبعاد
8,792,695	-	الربح غير المحقق من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (طرف ذو علاقة)
14,049	(11,500)	(الخسارة) الربح غير المحقق من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أطراف خارجية)
<u>117,352,430</u>	<u>117,340,930</u>	الرصيد في نهاية السنة

12 الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

تمثل الأوراق المالية غير المدرجة 15,328,411 سهماً في الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. وقد انخفضت نتيجة للبيع إلى طرف ذو علاقة (إيضاح 23). تم تأكيد ملكية هذه الأسهم بموجب كتاب صادر من الشركة المستثمر فيها كما في 31 ديسمبر 2011.

إن القيمة العادلة الإجمالية للأسهم سألغة الذكر في الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. كما في 31 ديسمبر 2011 هي 117,237,843 دينار كويتي والتي تم تحديدها بناءً على التقييم الكامل الذي تم في 30 يونيو 2010 من قبل ثلاثة مقيمين مستقلين. وقد استند المقيمين في تقييماتهم إلى الأرض المملوكة للشركة المستثمر فيها في العياط - محافظة 6 أكتوبر (الجيزة سابقاً) بمصر (كما هو مبين في إيضاح 25) وذلك على أساس عمراني على الرغم من أنه تم الحصول عليها حتى الآن كأرض بغرض الاستصلاح الزراعي. إذا قام المقيمون بإعادة تقييم أرض الشركة المستثمر فيها استناداً إلى الأساس الزراعي، سيكون هناك فرق في نتائج إعادة التقييم (إيضاح 25).

13 الأرصدة المدينة والدفعات المقدمة

2010	2011	
374,120	396,786	مدينون تجاريون (بالإجمالي)
(147,067)	(151,903)	مخصص انخفاض قيمة مدينون تجاريون
227,053	244,883	مدينون تجاريون (صافياً من المخصص)
20,415	73,643	أرصدة مدينة من أنشطة الترفيه
21,573	9,140	أرصدة مدينة للموظفين
49,503	14,254	مصروفات مدفوعة مقدماً
34,611	17,560	ودائع قابلة للاسترداد
81,507	93,639	دفعات مقدمة
93,168	4,061	إيرادات مستحقة
115,079	27,041	مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات
-	127,288	مدينون آخرون
642,909	611,509	الإجمالي

كما في 31 ديسمبر 2011، تعرضت أرصدة مدينة تجارية بقيمة 151,903 دينار كويتي (2010: 147,067 دينار كويتي) لانخفاض القيمة وتم تجنب مخصص لها بالكامل.

فيما يلي الحركة على مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين:

2010	2011	
118,054	147,067	الرصيد الافتتاحي
68,905	32,074	تكلفة السنة
(39,892)	(1,463)	مخصص أرصدة مدينة لم يعد مطلوباً
-	(25,775)	المشطوب خلال السنة
147,067	151,903	الإجمالي

14 النقد والنقد المعادل

2010	2011	
3,539	5,409	النقد في الصندوق
812,862	86,443	النقد في البنوك
8,172,658	8,679,386	استثمارات الوكالة قصيرة الأجل مع طرف ذو علاقة (إيضاح 23)
8,989,059	8,771,238	الإجمالي

تحصل استثمارات الوكالة معدل عائد سنوي يقدر بـ 3.5% (2010: 6.25%) سنوياً وتستحق خلال 90 يوماً من تاريخ الإيداع (2010: 90 يوماً).

15 رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة كما في 31 ديسمبر 2011 يتكون من 660,000,000 سهم بقيمة اسمية تقدر بـ 100 فلس لكل سهم. (2010: 660,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية لاعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

16 أسهم الخزينة

2010	2011	
346,500	346,500	عدد الأسهم
0.0525%	0.0525%	نسبة رأس المال المدفوع
51,975	11,261	القيمة السوقية (دينار كويتي)
54,600	54,600	التكلفة (دينار كويتي)

هذه الأسهم غير مؤهلة لقبض أية توزيعات نقدية.

تم تحديد القيمة السوقية لكل سهم بناءً على سعر العرض الأخير كما في 1 أبريل 2011.

17 الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من أرباح السنة العائدة للشركة الأم إلى الاحتياطي القانوني قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة. للشركة الأم أن تقرر عدم الاستمرار في هذا التحويل السنوي عندما يزيد الاحتياطي عن 50% من رأس المال المدفوع.

ويمكن فقط توزيع جزء الاحتياطي الذي يزيد على 50% من رأس المال المساهم المدفوع بحرية. ويقتصر توزيع رصيد الاحتياطي على المبلغ المطلوب لكي يمكن توزيع ربحية أسهم تقدر بـ 5% من رأس المال المساهم المدفوع للمساهمين في الأعوام التي لا تكون فيها الأرباح المتراكمة كافية لسداد ربحية الأسهم لهذا المبلغ. لم يتم إجراء تحويل إلى الاحتياطي القانوني للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010 حيث تكبدت المجموعة خسائر.

الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية من الأرباح العائدة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. يمكن أن يتوقف هذا التحويل بناءً على قرار الجمعية العمومية السنوية. لا توجد هناك أية قيود على توزيع هذا الاحتياطي. لم يتم إجراء تحويل إلى الاحتياطي الاختياري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010 حيث تكبدت الشركة خسائر.

18 علاوة الإصدار

يمثل هذا الرصيد المبلغ الزائد عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع فيما عدا الحالات المنصوص عليها بالقانون.

19 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة على المخصص المحققة في بيان المركز المالي المجموع:

2010	2011	
157,020	75,340	المخصص في بداية السنة
27,432	20,637	المحمل خلال السنة
(109,112)	(12,937)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين خلال السنة
75,340	83,040	المخصص في نهاية السنة

20 مرابحات دائنة

تمثل المرابحات الدائنة عقود المرابحة التي حصلت عليها المجموعة من مؤسسات مالية محلية مقابل شراء ممتلكات ومعدات.

تبلغ المرابحات الدائنة 441,205 دينار كويتي (2010: 412,730 دينار كويتي) وقد حل تاريخ استحقاقها في ديسمبر 2009 وتعثرت المجموعة في السداد ولم تقم بتسويتها أو تجديدها حتى تاريخ اعتماد البيانات المالية المجمعة.

تحمل المرابحات الدائنة متوسط معدل عائد يبلغ 6.5% (2010: 6.5%) سنوياً بالإضافة إلى نسبة غرامة سنوية تبلغ 1% أعلى من معدل الربح.

إن الموجودات التي تبلغ 1,018,140 دينار كويتي (2010: 1,288,890 دينار كويتي) مرهونة مقابل مرابحات دائنة.

21 وكالات دائنة

2010	2011	
9,565,464	11,020,528	وكالات دائنة (بالإجمالي)
(207,541)	(1,271,142)	ناقصاً: (تكلفة التمويل المؤجلة)
9,357,923	9,749,386	صافي الوكالات الدائنة
(8,322,251)	(8,679,386)	الجزء غير المتداول
1,035,672	1,070,000	الجزء المتداول

تحمل الوكالات الدائنة معدل عائد يبلغ 3.5% (2010: 6.25%) سنوياً

21 وكالات دائنة (تتمة)

تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 8,679,386 دينار كويتي (2010: 8,322,251 دينار كويتي) مستحق إلى مؤسسة مالية محلية استحق بتاريخ 31 مايو 2011 وتم تجديده بتاريخ 15 سبتمبر 2011 بفترة سماح قدرها 3 سنوات وبموجب ذلك التجديد سيكون السداد بشكل ربع سنوي بداية من 1 يوليو 2014 وينتهي في 1 أكتوبر 2015 باستثناء مبلغ دفعة واحدة سيكون مستحق السداد في 1 أبريل 2016. تحمل الوكالة المجددة معدل ربح يبلغ 1% سنوياً أعلى من معدل خصم بنك الكويت المركزي. إضافة إلى ذلك، فإن الوكالة الدائنة المجددة مضمونة بثلاث محافظ استثمارية مملوكة لأطراف ذات علاقة، متضمنة 143,540,625 سهماً بشركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) ومبلغ نقدي قدره 168,830 دينار كويتي.

إضافة إلى ذلك، تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 1,070,000 دينار كويتي (2010: 1,035,672 دينار كويتي) مستحق إلى طرف ذو علاقة (إيضاح 23) استحق السداد وتم تجديده حتى 31 مارس 2012. وعلى الرغم من ذلك، لم تكن هناك أية اتفاقيات مجددة موقعة حتى تاريخ اعتماد إصدار هذه البيانات المالية المجمعة.

22 الأرصدة الدائنة والمستحقات

31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
110,287	174,171	دائنون تجاريون
16,768	24,908	أرصدة دائنة للموظفين
137,988	73,417	مصروفات مستحقة
12,543	12,381	مخصص إجازة الموظفين
55,253	49,121	دفعات مقدمة
325,165	281,749	مستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,060,151	1,107,047	مستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية
426,818	428,474	مستحق لمساهمة الزكاة
15,000	12,000	مستحق لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,159,973	2,163,268	الإجمالي

الأرصدة الدائنة التجارية لا تحمل ربحاً ويتم تسويتها في المعتاد على فترة 90 يوماً.

القيم العادلة للأرصدة الدائنة والمستحقات تقارب قيمها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.

23 معاملات الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على الشركات الزميلة والمساهمين والأطراف ذات العلاقة الأخرى والأشخاص الهامين في الإدارة بما في ذلك أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم والشركات التي يسيطرون عليها أو يتم السيطرة والتأثير عليها بالمشاركة من قبل هذه الأطراف. تحتفظ المجموعة بأرصدة كبيرة مع هؤلاء الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ من المعاملات التي تتم وفقاً للشروط والأسعار المتفق عليها بين الأطراف ذات العلاقة وإدارة المجموعة.

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2010	2011	
(264,315)	(153,808)	الحصة من نتائج شركات زميلة
(7,113,630)	-	انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة
265,319	-	الربح من بيع استثمار في شركة زميلة
560,598	-	الربح من بيع استثمار في شركة تابعة*
-	(3,124,500)	انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع
(6,377,963)	-	خسارة بيع أرض تحت التطوير
8,792,695	-	الربح غير المحقق من التغير في قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (طرف ذو علاقة)
445,024	357,135	إيرادات التمويل من استثمار الوكالة
(118,502)	70,000	(المدرج في النقد والنقد المعادل)
		تكاليف التمويل

بيان الدخل المجموع

* في عام 2010 قامت المجموعة ببيع 49% من حصتها في الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري ش.م.م. إلى طرف ذو علاقة مقابل مبلغ إجمالي يقدر بـ 4,165,000 دينار كويتي وبالتالي قامت بتحقيق ربح يبلغ 560,598 دينار كويتي. على الرغم من ذلك، لا زالت الشركة تعامل على أنها شركة تابعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 حيث لا زالت الشركة الأم تتمتع بالسيطرة على الشركة التابعة من خلال مجلس إدارتها. وفقاً لاتفاقية البيع، تمت تسوية هذه المعاملة من خلال تسوية المبلغ مستحق القبض مقابل المبالغ المستحقة إلى طرف ذو علاقة.

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2010	2011	
62,880	61,210	منافع المدى القصير
6,210	5,440	منافع نهاية الخدمة
69,090	66,650	

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2010	2011	
163,611	-	الحصة من الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة

23 معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

- (i) في السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع 8,151,177 سهم في الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. إلى شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم المباشرة) مقابل 62,343,462 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.
- (ii) بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 1,634,300 سهم من الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. إلى السيد / سليمان محمد يوسف كرم (طرف ذو علاقة) مقابل مبلغ 12,499,780 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.
- (iii) بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 12,500 سهم في الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار إلى شركة دار المعارف للخدمات التعليمية ش.م.ك. (طرف ذو علاقة) مقابل 96,605 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.
- (iv) بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 12,500 من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. إلى المجموعه الدوليہ عبر القارات للنقل ش.م.ك. (طرف ذو علاقة) مقابل 96,605 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.
- (v) بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 31,000 من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. إلى شركة الدائرة الأولى للتجارة العامة والمقاولات ش.م.ك. (طرف ذو علاقة) مقابل 237,100 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.
- (vi) بتاريخ 4 نوفمبر 2010، قامت المجموعة ببيع 67,400 من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م. إلى شركة المجموعه الدوليہ للمشاريع العقاريہ ش.م.ك. (مقفلت) (طرف ذو علاقة) مقابل 513,502 دينار كويتي بما يعادل القيمة الدفترية استناداً إلى القيمة العادلة كما في 30 يونيو 2010. تمت تسوية قيمة البيع مقابل مبالغ مستحقة إلى ذات الطرف.

شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

23 معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

بيان المركز المالي المجموع:

2010	2011	أطراف أخرى ذات علاقة	مساهمين	شركات زميلة	شركة تابعة
4,056,888	4,056,888	-	-	-	4,056,888
34,057,335	33,859,342	-	-	33,859,342	-
3,135,647	379,779	10,019	369,760	-	-
2,940,055	936,310	936,214	96	-	-
117,237,843	117,237,843	-	117,237,843	-	-
8,172,658	8,679,386	-	8,679,386	-	-
1,035,672	1,070,000	1,070,000	-	-	-
3,661,875	1,445,489	1,420,226	23,666	1,597	-

الشهرة
الاستثمارات في شركات زميلة
الموجودات المالية المتاحة للبيع
مستحق من أطراف ذات علاقة
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
النقد والائتمانات (إيضاح 14)
وكالات دائنة (إيضاح 21)
مستحق إلى أطراف ذات علاقة

24 معلومات القطاع

تعمل أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية في نظام التقارير الداخلي وهي كما يلي:

- قطاع الترفيه
- القطاع الصناعي
- قطاع الاستثمار
- القطاع العقاري

فيما يلي الأنشطة الرئيسية لهذه القطاعات:

الإجمالي	العقاري	الاستثماري	الصناعي	الترفيه	31 ديسمبر 2011
432,421	-	379,257	37,798	15,366	إيرادات القطاع
(4,205,493)	-	(3,612,493)	(386,829)	(206,171)	خسارة القطاع
168,008,167	523,261	164,561,676	1,905,090	1,018,140	موجودات القطاع
13,882,388	301,939	10,636,224	2,019,914	924,311	مطلوبات القطاع
الإجمالي	العقاري	الاستثماري	الصناعي	الترفيه	31 ديسمبر 2010
10,226,345	-	8,895,382	938,417	392,546	إيرادات القطاع
(5,334,961)	-	(5,423,251)	91,574	(3,284)	(خسارة) ربح القطاع
174,054,641	556,409	169,719,464	2,489,877	1,288,891	موجودات القطاع
15,667,841	316,576	12,092,724	2,269,650	988,891	مطلوبات القطاع

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. فيما يلي التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الموجودات والمطلوبات.

المطلوبات		الموجودات		
2010	2011	2010	2011	
15,351,265	13,580,449	45,475,691	50,092,000	المناطق الجغرافية:
316,576	301,939	128,578,950	117,916,167	الكويت
15,667,841	13,882,388	174,054,641	168,008,167	مصر

24 معلومات القطاع (تتمة)

فيما يلي تحليل جغرافي يستند إلى موقع الإيرادات والمصروفات غير الموزعة والنتائج:

النتائج		مصروفات غير موزعة		عجز إيرادات القطاع	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2010	2011	2010	2011	2010	2011
5,535,635	(1,073,621)	-	-	5,535,635	(1,073,621)
(10,870,596)	(3,131,872)	-	-	(10,870,596)	(3,131,872)
(5,334,961)	(4,205,493)	-	-	(5,334,961)	(4,205,493)

المناطق الجغرافية:

الكويت

مصر

25 التزامات وارتباطات محتملة

وفقاً لما تمت الإشارة إليه في الإيضاح 12 فإن المالك الأصلي للأرض، الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار ش.م.م.، في طور تحويل طبيعة استخدام الأرض من أرض بغرض الاستصلاح الزراعي إلى أرض عمرانية. على الرغم من ذلك فإن المقابل الذي سيتم سداده للحكومة المصرية عن تحويل الأرض لا يمكن تحديده وغير مؤكد في الوقت الحالي. بالإضافة إلى أنه لا يمكن للإدارة تقدير المقابل المالي في هذه المرحلة علماً بأنه قد تم بدأ المفاوضات لتسوية هذا الموضوع.

في عام 2011، شهدت جمهورية مصر العربية أحداثاً أدت إلى تأثير مادي على القطاع الاقتصادي في مصر. من الممكن أن تؤدي هذه الأحداث إلى انخفاض كبير في الأنشطة الاقتصادية وبالتالي من الممكن أن تؤثر بشكل مادي على موجودات ومطلوبات المجموعة وقيمها الاستردادية بالإضافة إلى نتائج الفترات القادمة. لم تتوفر بعد للإدارة المعلومات اللازمة التي تمكنها من الإفصاح عن أثر هذه الأحداث اللاحقة لتاريخ المركز المالي.

خطاب ضمان

2010	2011
6,647	3,600

في تاريخ المركز المالي كان لدى المجموعة نفقات رأسمالية فيما يتعلق بنظام كيه سبان وإنشاء مخزن أمغرة بالإضافة إلى شراء وتركيب ألعاب ترفيهية لقرية أطفال في منطقة الفروانية تقدر بـ 669,240 دينار كويتي (2010: 606,927 دينار كويتي).

لدى المجموعة الارتباطات التالية:

2009	2011
78,000	70,000

حق انتفاع الأرض (إيضاح 11)

يوجد مطالبات محتملة فيما يتعلق بقضايا مرفوعة للمجموعة مع عدة أطراف، ولم يبت فيها من قبل القضاء حتى تاريخ المركز المالي واستناداً إلى المعلومات المتاحة لم يكن لهذه القضايا أن تحظى بأثر جوهري على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

25 التزامات وارتباطات محتملة (تتمة)

فيما يلي ملخص بالقضايا التي لم يتم البت فيها كما في تاريخ المركز المالي:

قام كل من شركاء شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ومساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (شركتين زميلتين) بإقامة دعاوي على كل من :

- شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
- شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم النهائية").

وفيما يلي بيان بتفاصيل تلك الدعاوي :

أ - دعوى مقامة من مساهمي شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. رقم 5426 / 2009 تجاري كلي وموضوعها :

ندب خبير محاسبي لتقدير التعويض الناتج عن الأضرار لعدم تنفيذ العقد المبرم مع المدعين بشأن ما تدعيه الشركة المدعية وآخرين على غير الحقيقة من أن شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) لم تلتزم بمنح مساهمي شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. لقرض بمبلغ 4,211,155 ديناراً كويتياً فقط على الرغم من أن العقد المبرم مع الشركة المذكورة قد أرجأ القرض في الوقت الراهن. تمت الإفادة من مكتب المحاماة الخارجي للشركة بأن القضية تم شطبها واعتبارها كأن لم تكن كما في 31 ديسمبر 2011.

ب - دعوى مقامة من مساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) رقم 5428 / 2009 تجاري كلي وموضوعها :

ندب خبير محاسبي لتقدير التعويض الناتج عن الأضرار لعدم تنفيذ العقد المبرم مع المدعين بشأن ما تدعيه الشركة المدعية على غير الحقيقة من أن شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) لم تلتزم بمنح شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) قرض بمبلغ 7,429,329 ديناراً كويتياً فقط على الرغم من أن العقد المبرم مع الشركة المذكورة قد أرجأ القرض في الوقت الراهن. وجاء تقرير الخبير المعين من قبل المحكمة بأنه لم يصدر أي إخلال من قبل شركة منا القابضة بخصوص إقراض الشركة المدعية. تمت الإفادة من مكتب المحاماة الخارجي للشركة بأن القضية تم شطبها واعتبارها كأن لم تكن كما في 31 ديسمبر 2011.

ج - دعوى ندب خبير لبطلان الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) . رقم 4242 / 2009 تجاري كلي حكومي وموضوعها :

دعوى مقامة من مساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) يدعون فيها بإحالة ملف الدعوى لإدارة الخبراء بوزارة العدل لندب أحد خبرائها للإطلاع على مستندات الدعوى بلوغاً لأمر غايته الحكم ببطلان الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة).

25 التزامات وارتباطات محتملة (تتمة)

- قام مستشار المجموعة القانوني الخارجي ببيان ما يلي في كتابه المؤرخ في 31 ديسمبر 2011:

(i) وفقاً لشهادة "إلى من يهمة الأمر" الصادرة من وزارة العدل، النيابة العامة - الدائرة الجزائية رقم 24 المؤرخة في 30 يونيو 2010 فقد حفظت النيابة العامة القضية الجنائية المرفوعة من قبل شركة الشاهد العقارية ش.م.ك. (مقفل) وآخر ضد الشركة الأم والأطراف ذات العلاقة على أساس أن الأوراق لا تتضمن أية اتهامات جنائية فيما يتعلق بالاكتتاب الصوري لزيادة رأس مال الشركة الأم والذي تم في 12 مايو 2009. حكمت المحكمة بإحالة أوراق الدعوى إلى سجل الشكاوى الإدارية وحفظها. يبين الحكم السابق أن كافة إجراءات زيادة رأس المال المتبعة من قبل شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) صحيحة وسليمة وفقاً لأحكام القانون والإجراءات الموضوعية من الجهات المعنية.

(ii) فيما يتعلق بالقضية رقم 2009/4242 تجاري/مدني/كلي/حكومي/4 الخاصة بندب خبير لإثبات بطلان الاكتتاب في زيادة رأس مال شركة منا القابضة ش.م.ك. (قابضة) ما زالت القضية منظورة أمام المحاكم. تم إصدار حكم ابتدائي في الجلسة المؤرخة في 24 فبراير 2010 بإحالة القضية لإدارة الخبراء وقد أودع الخبير تقريره لصالح المدعي عليها شركة منا القابضة بعدم وجود أي غش أو تدليس في الاكتتاب في زيادة رأس المال لشركة منا القابضة ولم يتم إصدار حكم نهائي بعد.

نتيجة لما سبق، قامت المجموعة بتخفيض قيمة استثماراتها في الشركتين الزميلتين وهما شركة الشاهد العقارية ش.م.ك. (مقفل) وشركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بالكامل (لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم 9).

إن احتساب خسارة انخفاض القيمة المبيّن أعلاه من قبل الإدارة لا يمثل تسليماً بصحة الدعاوي وإنما لاتخاذ إدارة الشركة لمبدأ الحيطة والحذر في تقييم استثماراتها.