

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
مع  
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
مع  
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	الميزانية العمومية المجمعة
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7 - 6	بيان التدفقات النقدية المجمع
38 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين  
شركة صناعات الخرسانة الخلوية ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

### تقرير البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة صناعات الخرسانة الخلوية ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2007 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركة التابعة شركة غسان أحمد سعود الخالد وشركاه - ذ.م.م. وشركاتها التابعة ، والذي يمثل إجمالي موجوداتها وإيراداتها 6.30% و35.95% من الإجماليات المجمعة . لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة التابعة المذكورة أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 من قبل مدقق آخر، والذي أظهر تقريره بتاريخ 15 مارس 2008 رأياً غير متحفظ ، وإن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المجمعة لتلك الشركة التابعة يستند فقط على تقرير المدقق الأخر .

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية هو من مسؤولية الإدارة. تتضمن هذه المسؤولية إعداد وتطبيق ومراقبة النظام الداخلي المتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة وفقاً للظروف الملائمة .

### مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناءً على التدقيق الذي قمنا به. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة . يتم اختيار الإجراءات استناداً إلى تقدير مدققي الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدققي الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة

الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها وتقرير المدقق الاخر توفر أساسا معقولا يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية المجمعة .

#### الرأي

برأينا ، وبناء على تقرير المدقق الأخر ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2007 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليها قانون الشركات التجارية و النظام الأساسي للشركة الأم، وأننا حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وأن البيانات المالية والواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم ، على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

د. شعيب عبدالله شعيب  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
الذريع وشركاهم  
عضو في RSM العالمية

عبدالرحمن مبارك القعود  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 25  
عبدالرحمن القعود وشركاه  
محاسبون قانونيون

دولة الكويت  
25 مارس 2008

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
الميزانية العمومية المجمعة  
كما في 31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006	2007	ايضاح	الموجودات
			موجودات متداولة:
3,168,622	31,364,480	3	النقد والنقد المعادل
3,008,512	-	4	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
8,636,996	15,733,320	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,267,921	2,464,759	6	إجمالي المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات
8,037,322	2,616,072	7	المستحق من أطراف ذات صلة
2,507,071	3,504,196	8	المخزون
164,420	164,420	9	أراضي تحت التطوير
29,790,864	55,847,247		مجموع الموجودات المتداولة
-	6,156,803	10	استثمارات متاحة للبيع
644,658	8,872,958	11	استثمارات في شركات زميلة
1,175,334	-	12	استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
11,626,347	34,710,615	13	عقارات استثمارية
895,438	837,976	14	حق إنتفاع أراضي مستأجرة
48,215,882	59,315,822	15	مشاريع تحت التنفيذ
14,415,272	19,455,304	16	موجودات ثابتة
2,250,506	2,250,506	17	الشهرة
109,014,301	187,447,231		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة :
3,411,542	7,779,593	18	بنوك دائنة
5,901,592	12,581,610	19	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
877,459	400,587	7	المستحق إلى أطراف ذات صلة
13,911,805	59,575,307	20	الجزء الجاري من القروض
205,347	353,680		توزيعات مستحقة للمساهمين
24,307,745	80,690,777		مجموع المطلوبات المتداولة
722,510	871,586	21	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
17,267,948	29,582,594	20	الجزء غير الجاري من القروض
12,061,787	-	22	المستحق لمساهمي شركة جاري تصفيتها
			حقوق الملكية :
14,684,371	19,493,213	23	رأس المال
16,245,253	24,426,446	24	علاوة إصدار
4,705,127	7,001,050	25	إحتياطي إجباري
(605,684)	(415,881)	26	أسهم خزانة
2,479,912	2,583,763		إحتياطي أسهم خزانة
-	9,197		التغير التراكمي في القيمة العادلة
(50,544)	(2,556,530)		فروق ترجمة عملات أجنبية
15,967,691	25,570,512		أرباح مرحلة
53,426,126	76,111,770		مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
1,228,185	190,504		حقوق الأقلية
54,654,311	76,302,274		مجموع حقوق الملكية
109,014,301	187,447,231		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (40) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

عبد العزيز أحمد الأيوب  
رئيس مجلس الإدارة

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006	2007	إيضاح
54,491,602	<b>42,684,785</b>	27 إيرادات العمليات
(43,738,769)	<b>(35,530,860)</b>	27 تكاليف العمليات
10,752,833	<b>7,153,925</b>	مجمل ربح العمليات
(2,292,938)	<b>(4,750,148)</b>	28 مصروفات ادارية وعمومية
(660,190)	<b>(848,061)</b>	مصروفات بيعية
(360,966)	<b>(430,866)</b>	16 إستهلاكات
(100,598)	<b>(57,462)</b>	14 إطفاءات
7,338,141	<b>1,067,388</b>	ربح العمليات
-	<b>1,211,275</b>	13 ربح بيع عقار استثماري
5,023,116	-	أرباح بيع مشاريع تحت التنفيذ
3,106,545	<b>18,652,601</b>	13 التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	<b>1,037,738</b>	11 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
226,364	<b>115,339</b>	29 إيرادات استثمارات
338,189	<b>369,621</b>	إيرادات إيجارات
63,321	<b>568,100</b>	إيرادات فوائد
-	<b>284,294</b>	مخصصات لم يعد لها ضرورة
493,124	<b>243,466</b>	30 إيرادات أخرى
(1,823,861)	<b>(1,694,004)</b>	أعباء تمويلية
(4,767)	<b>(157,075)</b>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(82,679)	<b>(50,000)</b>	مخصص مخزون بطيء الحركة
(21,046)	<b>1,232,020</b>	أرباح (خسائر) فروقات عملة
14,656,447	<b>22,880,763</b>	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(125,221)	<b>(195,722)</b>	و ضريبة دعم العمالة الوطنية و حصة الزكاة ومكافأة
(347,837)	<b>(573,981)</b>	31 أعضاء مجلس الإدارة
-	<b>(14,117)</b>	32 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(95,000)	<b>(95,000)</b>	33 ضريبة دعم العمالة الوطنية
14,088,389	<b>22,001,943</b>	34 حصة الزكاة
13,345,415	<b>22,080,409</b>	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
742,974	<b>(78,466)</b>	ربح السنة
14,088,389	<b>22,001,943</b>	المتعلق بـ :
		مساهمي الشركة الأم
		حقوق الأقلية
فلس	فلس	
86.81	<b>114.58</b>	35 ربحية السهم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (40) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	حقوق الأقلية	مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم	أرباح مرحلة	فروق ترجمة عملات أجنبية	التغير التراكمي في القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزانة	أسهم خزانة	احتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال
43,180,740	959,312	42,221,428	12,029,084	-	460,598	2,458,046	(96,169)	3,313,780	11,558,752	12,497,337
(404,534)	-	(404,534)	-	-	(404,534)	-	-	-	-	-
(56,064)	-	(56,064)	-	-	(56,064)	-	-	-	-	-
(50,544)	-	(50,544)	-	(50,544)	-	-	-	-	-	-
21,866	-	21,866	-	-	-	21,866	-	-	-	-
(489,276)	-	(489,276)	-	(50,544)	(460,598)	21,866	-	-	-	-
14,088,389	742,974	13,345,415	13,345,415	-	-	-	-	-	-	-
13,599,113	742,974	12,856,139	13,345,415	(50,544)	(460,598)	21,866	-	-	-	-
(6,219,086)	-	(6,219,086)	(6,219,086)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(624,867)	-	-	-	-	-	-	624,867
(468,524)	(468,524)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6,248,668	-	6,248,668	-	-	-	-	-	-	4,686,501	1,562,167
(1,171,508)	-	(1,171,508)	(1,171,508)	-	-	-	-	-	-	-
(725,177)	-	(725,177)	-	-	-	-	(725,177)	-	-	-
215,662	-	215,662	-	-	-	-	215,662	-	-	-
-	-	-	(1,391,347)	-	-	-	-	1,391,347	-	-
(5,577)	(5,577)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
54,654,311	1,228,185	53,426,126	15,967,691	(50,544)	-	2,479,912	(605,684)	4,705,127	16,245,253	14,684,371
9,197	-	9,197	-	-	9,197	-	-	-	-	-
(2,555,669)	(49,683)	(2,505,986)	-	(2,505,986)	-	-	-	-	-	-
103,851	-	103,851	-	-	-	103,851	-	-	-	-
(2,442,621)	(49,683)	(2,392,938)	-	(2,505,986)	9,197	103,851	-	-	-	-
22,001,943	(78,466)	22,080,409	22,080,409	-	-	-	-	-	-	-
19,559,322	(128,149)	19,687,471	22,080,409	(2,505,986)	9,197	103,851	-	-	-	-
(9,253,417)	-	(9,253,417)	(9,253,417)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(928,248)	-	-	-	-	-	-	928,248
12,061,787	-	12,061,787	-	-	-	-	-	-	8,181,193	3,880,594
250,000	250,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,178,152)	(1,178,152)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,620	18,620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(591,922)	-	(591,922)	-	-	-	-	(591,922)	-	-	-
781,725	-	781,725	-	-	-	-	781,725	-	-	-
-	-	-	(2,295,923)	-	-	-	-	2,295,923	-	-
<b>76,302,274</b>	<b>190,504</b>	<b>76,111,770</b>	<b>25,570,512</b>	<b>(2,556,530)</b>	<b>9,197</b>	<b>2,583,763</b>	<b>(415,881)</b>	<b>7,001,050</b>	<b>24,426,446</b>	<b>19,493,213</b>

الرصيد في 31 ديسمبر 2005  
التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع  
أثر بيع استثمار متاح للبيع  
فروق ترجمة عملات أجنبية  
أرباح بيع أسهم خزانة  
صافي الربح (الخسارة) المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية  
صافي ربح السنة  
مجموع (الخسائر) الأرباح المحققة للسنة  
توزيعات نقدية (50%)  
أسهم منحة (5%)  
توزيعات نقدية (شركة تابعة)  
حقوق إكتتاب مصدرة - 12.5%  
أثر شركة جاري تصفيتها  
شراء أسهم خزانة  
بيع أسهم خزانة  
المحول إلى الاحتياطي الإجمالي  
أثر بيع شركة تابعة  
الرصيد في 31 ديسمبر 2006  
التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع  
فروق ترجمة عملات أجنبية  
أرباح بيع أسهم خزانة  
أجمالي الأرباح المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية  
صافي ربح السنة  
مجموع (الخسائر) الأرباح المحققة للسنة  
توزيعات نقدية (50%)  
أسهم منحة (5%)  
زيادة رأس مال  
حصة الأقلية في زيادة رأس مال شركة تابعة  
توزيعات نقدية (شركة تابعة)  
أثر تجميع شركة تابعة  
شراء أسهم خزانة  
بيع أسهم خزانة  
المحول إلى الاحتياطي الإجمالي  
الرصيد في 31 ديسمبر 2007

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (40) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006	2007	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
14,656,447	<b>22,880,763</b>	صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تسويات :
1,534,114	<b>1,699,578</b>	إستهلاكات
100,598	<b>57,462</b>	إطفاءات
-	<b>(1,037,738)</b>	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
1,823,861	<b>1,694,004</b>	مصرفات تمويلية
(338,189)	<b>(369,621)</b>	إيرادات إيجارات
(63,321)	<b>(568,100)</b>	إيرادات فوائد
235,227	<b>269,343</b>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
532,192	-	موجودات ثابتة مشطوبة - بالصافي
(31,426)	<b>(48,680)</b>	أرباح بيع موجودات ثابتة
-	<b>(1,211,275)</b>	ربح بيع عقار استثماري
(5,023,116)	-	أرباح بيع مشاريع تحت التنفيذ
(164,800)	<b>(53,966)</b>	إيرادات توزيعات
(3,106,545)	<b>(18,652,601)</b>	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(717,702)	-	ربح بيع أراضي تحت التطوير
(5,500)	-	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
27,094	<b>1,344,718</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
(56,064)	<b>(61,373)</b>	ربح بيع استثمار متاح للبيع
4,767	<b>157,075</b>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
82,679	<b>50,000</b>	مخصص مخزون بطيء الحركة
<b>9,490,316</b>	<b>6,149,589</b>	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
(1,086,001)	<b>(6,935,968)</b>	المدينين وأرصدة مدينة أخرى
(605,783)	<b>1,803,162</b>	المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات
(4,236,489)	<b>5,596,594</b>	المستحق من أطراف ذات صلة
39,420	<b>(1,047,125)</b>	المخزون
(3,750,265)	-	المدفوع لشراء أراضي تحت التطوير
13,715,670	-	المحصل من بيع أراضي تحت التطوير
(1,484,240)	<b>6,665,581</b>	الدائنين والأصدة دائنة أخرى
(353,623)	<b>(478,275)</b>	المستحق إلى أطراف ذات صلة
(60,637)	<b>(116,244)</b>	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(17,536)	<b>(74,231)</b>	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(18,768)	<b>(695,152)</b>	ضرريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(85,000)	<b>(95,000)</b>	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
<b>11,547,064</b>	<b>10,772,931</b>	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006	2007	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
(1,444,428)	-	المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(207,296)	<b>(5,215,809)</b>	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
(2,202,347)	<b>(739,677)</b>	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
16,500	-	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	<b>2,118,791</b>	المحصل من بيع استثمارات متاح للبيع
-	<b>(6,190,562)</b>	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	<b>10,410,835</b>	المحصل من بيع عقارات استثمارية
10,371,007	-	المحصل من بيع مشاريع تحت التنفيذ
578,038	-	المستبعد من حق إنتفاع أراضي مستأجرة
908,155	-	المستبعد من الشهرة
(930,085)	<b>(2,165,850)</b>	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
129,797	<b>155,219</b>	المحصل من بيع موجودات ثابتة
(18,421,347)	<b>(32,555,509)</b>	المدفوع لمشاريع تحت التنفيذ
(1,175,344)	-	المدفوع لشراء استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
338,189	<b>369,621</b>	إيرادات إيجارات مستلمة
164,800	<b>53,966</b>	إيرادات توزيعات مستلمة
43,538	<b>250,669</b>	إيرادات فوائد مستلمة
<b>(11,830,823)</b>	<b>(33,508,306)</b>	صافي النقد المستغل في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
(5,131,909)	<b>4,368,051</b>	المحصل من (المسدد إلى) بنوك دائنة
7,681,872	<b>57,978,148</b>	صافي المحصل من قروض لأجل
(1,823,861)	<b>(1,694,004)</b>	مصرفات تمويلية مدفوعة
(6,239,295)	<b>(9,105,084)</b>	المدفوع كتوزيعات نقدية للمساهمين
(5,577)	<b>268,620</b>	حقوق الأقلية (شركة تابعة)
(468,524)	<b>(1,178,152)</b>	توزيعات نقدية (الشركة التابعة)
1,562,167	-	المحصل من زيادة رأس المال
4,686,501	-	المحصل من علاوة إصدار
(533,075)	<b>(591,922)</b>	شراء أسهم خزانة
237,528	<b>885,576</b>	المحصل من بيع أسهم خزانة
<b>(34,173)</b>	<b>50,931,233</b>	صافي النقد الناتج من (المستغل في) الأنشطة التمويلية
(317,932)	<b>28,195,858</b>	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,988,503	-	النقد والنقد المعادل المتعلق بشركة جاري تصفيته (إيضاح 12)
498,051	<b>3,168,622</b>	النقد والنقد المعادل في بداية السنة (إيضاح 3)
<b>3,168,622</b>	<b>31,364,480</b>	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة (إيضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (40) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

## 1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) بموجب عقد تأسيس موثق لدى إدارة تسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 16540 بتاريخ 2 يونيو 1990 ، وقد تم التأشير على ذلك بالسجل التجاري تحت رقم 41903 بتاريخ 17 يوليو 1991 .

تتلخص الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة في إنشاء مصنع لإنتاج الخرسانة الخلوية المسلحة وغير المسلحة بجميع أنواعها وأحجامها وكافة لوازم تشييدها وإستيراد وتصدير كافة مواد ولوازم وتركيبات البناء وتعتبر الشركة الوكيل الوحيد في منطقة الشرق الأوسط لتصنيع منتجات هيبيل العالمية .

كذلك تتضمن أغراض الشركة تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل وخارج الكويت ، التعامل في أسهم وسندات الشركات الصناعية المتعلقة بالنشاط الأساسي لحساب الشركة فقط داخل وخارج الكويت ، إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات وكذلك تنظيم المعارض الصناعية الخاصة بمشاريع الشركة .

ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تراول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها ان تشتري هذه الهيئات أو ان تلحقها بها .

بلغ عدد موظفي الشركة الأم 300 موظف كما في 31 ديسمبر 2007 (2006- 300 موظف).

إن عنوان المركز الرئيسي للشركة هو : الشرق - شارع أحمد الجابر - مركز رائد - الدور الخامس ص . ب : 24079 الصفاة - 13101 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 25 مارس 2008، إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

## 2 - السياسات المحاسبية

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية . وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد :

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأراضي والمباني ، الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، وبعض الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات العقارية والتي تدرج بالقيمة العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة ، مالم يذكر خلاف ذلك.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقدير والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة . لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح 2 (غ).

### المعيار والتعديلات على المعيار الجارية التأثير في 2007

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية : الإفصاحات "والتعديلات المتممة لمعيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية "والمعلقة بتعديل وإضافة إفصاحات متعلقة بالأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها والإفصاحات عن رأس المال على التوالي.

### المعايير والتفسيرات الصادرة غير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولكنها غير جارية التأثير ولم تطبق من قبل المجموعة حتى الآن:

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 قطاعات التشغيل

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 ، والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 ، سوف يؤدي إلى الإفصاح عن معلومات لتقييم طبيعة الأنشطة والتأثيرات المالية للأنشطة التشغيلية التي تعمل بها والأوساط الإقتصادية التي تعمل فيها.

**معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية "المعدل"**

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (1) المعدل والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 ، سوف يؤثر على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة.

**معيار المحاسبة الدولي رقم 23 تكلفة (الإقراض) "المعدل"**

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (23) المعدل والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية والتي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 والذي يتطلب من المجموعة أن تقوم برسمة تكلفة الإقراض الخاصة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة الأصل وإستبعاد المعالجة البديلة الخاصة بتحميل تكلفة الإقراض على بيان الدخل المجموع.

**التفسير رقم 11 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - معاملات المجموعة وأسهم الخزنة**

إن تطبيق التفسير رقم 11 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والذي يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية والتي ستبدأ في أو بعد 1 مارس 2007 ، يقدم توجيهات بشأن ما إذا كان بعض خيارات الأسهم التي منحت للموظفين سيتم المحاسبة عنها كمعاملات مسددة في شكل أسهم أو مسددة نقداً.

**ج - أسس التجميع :**

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) والشركة التابعة التالية :

نسبة الملكية 2006	نسبة الملكية 2007	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
75%	75%	الكويت	شركة غسان أحمد سعود الخالد وشركاه - ذ.م.م. - وشركاتها التابعة
-	75%	الإمارات العربية المتحدة	أسيكو العالمية للمقاولات - ذ.م.م.

خلال السنة قامت المجموعة بتجميع شركة أسيكو العالمية للمقاولات - ذ.م.م. لذلك فإن أرقام المقارنة لسنة 2006 لا تتضمن مثل تلك البيانات :

**الميزانية العمومية :**

2007	
	<b>موجودات :</b>
192,429	نقد في الصندوق ولدى البنوك
6,087,070	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
768,231	موجودات ثابتة
	<b>مطلوبات :</b>
93,901	بنوك دائنة
2,844,040	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
17,783	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

**بيان الدخل :**

2007	
1,536,967	إيرادات العمليات
1,330,090	تكاليف العمليات
504,659	مصاريف عمومية وإدارية
64,810	مصاريف إستهلاكات
33,127	إيرادات أخرى

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم . وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها . تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية . عند التجميع، يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار حصة الأقلية من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق الملكية . إن حصة الأقلية تتكون من تلك الحصة في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الأقلية في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج . إن الزيادة في الخسائر المتعلقة بالأقلية عن رصيد حقوق الأقلية في حقوق ملكية الشركات التابعة يتم توزيعها مقابل حقوق المجموعة فيما عدا عندما تكون الأقلية ملتزمة ولديها القدرة على ضخ استثمار إضافي لتغطية تلك الخسائر .

**د - النقد والنقد المعادل :**

يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب ولدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

**هـ - الاستثمارات :**

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها في الفئات التالية : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، واستثمارات متاحة للبيع . إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراؤها من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند الاقتناء .

**استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما : استثمارات محتفظ بها بغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء :  
- يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات تدار معاً ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو كانت مشتقة لم يتم تصنيفها وفعالة كأداة تحوط .

- يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند الاقتناء إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في القياس والتحقق الذي سيظهر بخلاف ذلك ، أو إذا كان مدار ويتم تقييم أدائه وعمل تقرير داخلي له على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية .

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهراً من تاريخ الميزانية العمومية.

#### استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من تاريخ الميزانية العمومية المجمعة .

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ التسوية - هو التاريخ الذي تم فيه تسليم الموجودات إلى أو بواسطة المجموعة . يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات لجميع الموجودات المالية التي لا تسجل بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . إن القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على سعر آخر أمر شراء . يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم . تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح أو خسائر محققة أو غير محققة خاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل المجمع . ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع ، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الهبوط في القيمة ، إذا وجد .

في حالة استبعاد أو هبوط قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع ، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في بيان التغيرات في حقوق الملكية إلى بيان الدخل .

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في أحد الحالتين : عندما ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول المجموعة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الاستثمار وفي كل من :

- أ - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بالملكية الاستثمار من قبل المجموعة .
- ب - عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والعوائد للاستثمار ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار . عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة ، فيجب عليها إدراج الاستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه.

في تاريخ كل ميزانية عمومية مجمعة تقوم المجموعة بتقييم وتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية . في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن أي انخفاض دائم أو مؤثر في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة . في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوما منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع - تحول من حقوق الملكية المجمع إلى بيان الدخل المجمع . إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الدخل المجمع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع.

و - المدينون :

يتم الاعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض الدائم في القيمة . إن مخصص الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين . تكمن صعوبات المدينين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدين سيكون معرضاً لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد أكثر من 120 يوماً بعد تاريخ الاستحقاق، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت قيمتها بصفة دائمة . إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل المجمع .

ز - إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال مقاولات :

إن إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافاً إليها الأرباح المحققة ناقصاً الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية للعقود تحت التنفيذ . وتشمل التكلفة المواد والأجور المباشرة وتقييم مناسب من التكاليف غير المباشرة . وعند زيادة المطالبات المرحلية عن التكاليف والأرباح المحققة (ناقصاً الخسائر المحققة) يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات.

ح - المخزون:

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة . تتضمن التكلفة المواد المباشرة، وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة التي تم تحملها لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية . تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال مطروحاً منه تكاليف التجهيز والمصاريف البيعية.

ط - الأراضي تحت التطوير :

تدرج الأراضي تحت التطوير والمشاريع العقارية تحت التنفيذ بالتكلفة الفعلية ، أما الأراضي المعدة للبيع فتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ، وتدرج أي فروقات تنتج عن ذلك في بيان الدخل .

ي - الشركات الزميلة :

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري ، وليس سيطرة ، على سياساتها المالية والتشغيلية . تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري ، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "5" الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات غير المستمرة . " وفقا لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في الميزانية العمومية المجمعة بالتكلفة المعدلة بأثر أي تغير لاحق لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصصا منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة . تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزء من استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عنها .

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة .

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة . يتم مراجعة رصيد الشهرة بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة للتحقق من انخفاض القيمة . إن أي زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع .

ك - العقارات الاستثمارية :

أن العقارات الاستثمارية هي العقارات المحفوظ بها لغرض تأجيرها أو لغرض زيادة قيمتها الرأسمالية وتدرج بالقيمة العادلة في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة . يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي حدث بها التغير .

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له ، أو بداية تأجيرها تشغيليا لطرف آخر ، أو إتمام البناء أو التطوير . يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه .

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائيا من الاستخدام وعدم وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد . يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجموع .

ل - حق الإنقاع :

يتم تسجيل حقوق الإنقاع بالتكلفة التاريخية . إن حقوق الإنقاع لها عمر إنتاجي محدد وتظهر بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم ، يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة حق الإنقاع على مدى العمر الإنتاجي المقدر له (17 سنة) .

م - الشهرة :

تمثل الشهرة الناتجة من اقتناء شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة زيادة تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة من الموجودات، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة التابعة تحت السيطرة المشتركة المشتركة كما في تاريخ عملية الاقتناء . تظهر الشهرة مبدئيا كموجودات بالتكلفة ولاحقا يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط المتركمة في القيمة .

لغرض التأكد من وجود انخفاض في قيمة الشهرة يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج . يتم سنويا مراجعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها أو بصورة أكثر تكرارا عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الوحدة ، إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدات بقيمة انخفاض القيمة ثم تخفض باقي الموجودات في نفس الوحدة بأسلوب نسبي طبقا للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

في حالة استبعاد شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة، فإن المبالغ المتعلقة بالشهرة تدرج عند تحديد ربح أو خسارة الاستبعاد.

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية اقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في إيضاح استثمار في شركات زميلة رقم 2 (د).

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات و المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الاقتناء ، فإنه يجب على المجموعة إعادة تقييم صافي الموجودات المشتراة و مراجعة تكلفة الاقتناء وإدراج قيمة الزيادة بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع .

#### ن - مشاريع تحت التنفيذ:

يتم ادراج جميع تكاليف المشاريع ضمن بند مشاريع تحت التنفيذ حتى تاريخ الإنهاء منها واعدادها لتكون صالحة للإستخدام ، وفي هذا التاريخ يتم اعادة توبييها ضمن بند الممتلكات والمعدات أو العقارات الإستثمارية وفقا لنية إدارة المجموعة .

#### س - موجودات ثابتة :

تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل .يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الموجودات الثابتة ، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها . في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساسا ، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة .

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة . عند بيع أو إستبعاد الموجودات الثابتة ، يتم إستبعاد تكلفتها وإستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدررج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الدخل .

لا يتم إستهلاك الأراضي . يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبند الموجودات الثابتة كما يلي :

العمر الإنتاجي سنوات	
20	مباني
20 - 3	آلات ومعدات
3	مركبات
3	عدد وأدوات
5 - 3	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة .

ع - إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة :  
في تاريخ كل ميزانية عمومية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير  
ملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك إنخفاض في قيمة تلك الموجودات . إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض ،  
يجب تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجد) . إذا لم  
يكن من الممكن إحتساب القيمة القابلة للإسترداد لأصل منفرد ، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة  
للإسترداد من وحدة توليد النقد للأصل التابع لها .

القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة ، أيهما أعلى . يتم تقدير  
القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر  
الخصم المناسب . يجب أن يكون سعر الخصم سعر يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود  
والمخاطر المتعلقة بالأصل .

إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للأصل المقدرة (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل ، فإنه  
يجب تخفيض القيمة الدفترية (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد . يجب الاعتراف بخسارة  
الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع ، إلا إذا كانت القيمة الدفترية الحالية للأصل معاد  
تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم .

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة ، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة  
التقديرية المعدلة القابلة للإسترداد . يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى للأصل (أو وحدة توليد النقد) بسبب  
عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من  
إنخفاض قيمة الأصل خلال السنوات السابقة ، يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض مباشرة في بيان الدخل  
المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية الحالية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر  
الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم .

ف - الدائون :

يتم إدراج الدائنين مبدئيا بالقيمة العادلة و تقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

ص - الاقتراض

تم إدراج القروض مبدئيا بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم التكاليف المتكبدة . يتم إدراج القروض لاحقا  
بالتكلفة المطفأة ، ويتم إدراج الفروقات بين المبلغ المحصل بالصافي بعد خصم تكلفة العملية والقيمة  
المستردة في بيان الدخل المجمع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

ق - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين :

يتم إحتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي . إن هذا الإلتزام غير  
الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف ، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ الميزانية العمومية ، والذي  
يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام .

ر- رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ش - أسهم خزانة :

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل الشركة ولم يتم إعادة  
إصدارها أو إلغائها حتى الآن . ويتم معالجة أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة . طبقا لطريقة التكلفة ،  
يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل لحقوق الملكية . عند إعادة إصدار هذه  
الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية " احتياطي أسهم  
خزانة " ، يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب ، ويتم  
تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطيات .

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة على التوالي . لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الشركة المشترية . إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بالنسبة نفسها وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الشركة الخزانة.

ت- تحقق الإيراد :

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة . يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات ، والخصومات والخصومات وكذلك بعد استبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة.

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حدة.

#### مبيعات البضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل المخاطر الهامة ومنافع الملكية إلى المشتري.

#### عقود المقاولات

يتم تحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس نسبة الإنجاز، ويتم احتساب 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، الأوامر 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 التحقق من الإيراد 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.

#### إيرادات بيع الشقق والفيل

تتحقق إيرادات بيع الشقق والفيل على أساس النسبة المئوية للعمل المنجز استناداً إلى المسوح الداخلية للعمل المنجز عند تلبية الشروط التالية :

- أن يكون استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية كاف لإظهار الالتزام بدفع قيمة العقار .
- أن تكون الإنشاءات قد تخطت المرحلة الأساسية، وأن يكون قد تم الانتهاء من الأعمال والتصاميم الهندسية وتنفيذ العقد الإنشائي وتسوية الموقع وأساس المبنى.
- أن يكون المشتري ملتزماً. وألا يكون بإمكان المشتري طلب استرجاع الأموال إلا في حال عدم تسليم الوحدة، وفي بعض الحالات عندما لا يتم تفعيل التشريعات القانونية الملزمة بالنسبة لعقود الملكية الحرة للعقارات وتأثيرات الهجرة. وترى الإدارة أن احتمال عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية لهذه الأسباب صعب الحدوث.
- إجمالي تكاليف البيع والتكاليف يمكن تقديرها بصورة معقولة.

#### تكلفة الإيرادات

تتضمن تكلفة الإيرادات تكلفة الارض وتكاليف التطوير . وتشمل تكاليف التطوير على تكاليف البنية التحتية والانشاءات.

### بيع أراضي تحت التطوير

يتم تحقق الإيراد عند تحويل المخاطر الهامة ومنافع الملكية إلى المشتري .

### إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد ، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية .

### توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

### الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند اكتسابها ، على أساس نسبي زمني.

### أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

### ث - تكاليف الاقتراض :

أن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك ، إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة ، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع ، يتم رسميتها كجزء من تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع . إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل التي يتم رسميتها.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

### خ - المخصصات :

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية مجمعة وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

### ذ - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ . أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة . إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن " احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة " ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن بيان حقوق الملكية المجمع . ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية تعتبر كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحوّل بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة.

#### ض - الأحداث المحتملة :

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن إحتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً .

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية مرجحاً .

#### ظ - الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في الميزانية العمومية النقد والنقد المعادل ، مدينون ، استثمارات ، القروض البنكية والدائنون . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإفصاح .

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية . إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد . أما التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية فيتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية . يتم إظهار موجودات ومطلوبات الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد .

#### غ - الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض التقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية . إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة . قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

#### أ - الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2 ، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة يختلف من عميل لآخر.

#### 1- تحقق الإيراد:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها . إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

## 2- تحديد تكلفة العقد:

إن تحديد التكلفة المتعلقة مباشرة بعقد معين أو موزعة على أنشطة العقد يتطلب آراء هامة . إن تحديد تكلفة العقد لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل . تتبع المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 11 لتحديد تكاليف العقد وتحقيق الإيراد .

## 3- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:

إن تحديد المبلغ القابل للاسترداد المستحق من العملاء والقيمة السوقية القابلة للاسترداد للمخزون والعوامل المحددة لاحتساب انخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة .

## 4- تصنيف الاستثمارات:

عند اقتناء الاستثمار ، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات " بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو " متاحة للبيع " أو تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات .

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات " بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل " إذا تم اقتناؤها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تحديد قيمتها العادلة . تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات " كمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق " إذا كان لدى المجموعة نية إيجابية وقدرة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات " متاحة للبيع . "

## 5 - هبوط قيمة الاستثمارات:

تعتبر إدارة المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت لهبوط في قيمتها عند وجود هبوط مؤثر أو مطول للقيمة العادلة عن التكلفة . إن تحديد ما إذا كان الهبوط مؤثر أو مطول قد يتطلب آراء هامة .

## ب - التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

## 1 - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة:

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط أو الأوراق المالية غير المدرجة عن طريق استخدام أسس التقييم . تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة ، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

## 2 - انخفاض قيمة الشهرة:

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة سنوياً على الأقل . ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للموجودات أو لوحة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها . إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

## 3 - العقود طويلة الأجل

يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل على أساس نسبة الإنجاز، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد . إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه يتوافق مع نسبة الإنجاز الحقيقية . إن تحديد التكاليف المقدرة ونسبة الإنجاز تتضمن تقديرات . إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد .

4 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقدمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما ينخفض سعر البيع. إن تحديد مبلغ المخصص والمبالغ المعدمة تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وإعدام الذمم المدينة والمخزون تخضع لموافقة الإدارة.

أ - معلومات القطاع :

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة والذي يقوم إما بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات الأخرى.

3 - النقد والنقد المعادل

2006	2007	
907,198	811,771	نقد بالصندوق ولدى البنوك
2,261,424	30,552,709	ودائع ثابتة
3,168,622	31,364,480	

إن معدل سعر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل يتراوح من 6% إلى 7.25% سنويا (2006) من 3.25% إلى 4.78%) وتستحق عادة خلال فترة 90 يوم .

يوجد وديعة ثابتة بمبلغ 16,250,000 دينار كويتي مرهونة مقابل قرض لأجل (أيضاح 20)، وهما يستحقان في 31 مارس 2008.

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2006	2007	
344,720	-	محتفظ بها لغرض التداول
2,663,792	-	استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,008,512	-	

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2006	2007	
5,204,015	7,100,169	مدينون تجاريون
(383,457)	(533,242)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
4,820,558	6,566,927	اعتمادات مستندية
532,389	369,394	مصاريف مدفوعة مقدما
754,023	820,487	إيرادات فوائد مستحقة
-	317,431	دفعات مقدمة لمقاولي الباطن
2,190,663	6,676,036	محجوز ضمان من الغير
-	141,729	تأمينات مستردة
182,384	748,993	أرصدة مدينة أخرى
156,979	92,323	
8,636,996	15,733,320	

لا يعتبر هناك إنخفاض دائم لأرصدة المدينون التجاريون التي تأخر سدادها لأقل من 6 شهر. كما في 31 ديسمبر 2007 ، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تخفض قيمتها 307,611 دينار كويتي (2006 - 385,656 دينار كويتي) ، وذلك لوجود عدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد . إن تحليل أعمار أرصدة المدينون تجاريون هي كما يلي :

2006	2007	
3,076,233	3,976,212	من 60 الى 90 يوم
1,358,669	2,283,104	من 90 الى 120 يوم
769,113	840,853	أكثر من 120 يوم
5,204,015	7,100,169	

إن الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كانت كما يلي :

2007	
383,457	الرصيد في بداية السنة
157,075	المحمل على السنة
(7,290)	المستخدم خلال السنة
533,242	الرصيد في نهاية السنة

أن القيمة العادلة للمدينين و الأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتهما الدفترية كما في 31 ديسمبر 2007.

#### 6 - إجمالي المستحق من عملاء عن أعمال المقاولات

2006	2007	
16,407,041	13,836,404	تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائدا
(12,139,120)	(11,371,645)	الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة
4,267,921	2,464,759	المطالبات المرحلية

#### 7 - معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع اطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، افراد الادارة العليا ، الشركات الزميلة وبعض اطراف ذات صلة الاخرى وتخص التمويل وخدمات اخرى . ان الاسعار والشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل ادارة الشركة . ان الارصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع اطراف ذات صلة كما يلي :

2006	2007	أطراف ذات صلة أخرى	شركة زميلة	
8,037,322	2,616,072	462,206	2,153,866	الميزانية العمومية
-	214,939	214,939	-	مستحق من أطرف ذات صلة
877,459	400,587	400,587	-	استثمارات متاحة للبيع
542,874	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,286,719	-	-	-	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
				دائنون و أرصدة دائنة أخرى
7,687,143	30,451,044	28,950,822	1,500,222	بيان الدخل
7,241,433	28,439,660	27,475,515	964,145	إيرادات العمليات
-	20,000	20,000	-	تكاليف العمليات
56,064	61,373	61,373	-	إيرادات التوزيعات
207,375	-	-	-	ربح محقق من استثمارات متاحة للبيع
119,915	2,912	2,912	-	ربح بيع أراضي تحت التطوير
				إيرادات أخرى

إن رصيد مستحق من (إلى) أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن قروض ممنوحة للأطراف ذات الصلة ، مبيعات متبادلة ، وأعمال مقاولات .

2006	2007	
90,000	104,670	مزايا الإدارة العليا
3,204	8,000	مزايا قصيرة الأجل
93,204	112,670	مزايا طويلة الأجل

8 - المخزون

2006	2007	
628,645	2,024,498	مواد أولية
1,172,242	934,007	بضاعة جاهزة
856,313	715,691	قطع غيار
2,657,200	3,674,196	
(150,129)	(170,000)	مخصص مخزون بطيئ الحركة
2,507,071	3,504,196	

9 - أراضي تحت التطوير

2006	2007	
9,394,807	164,420	الرصيد في بداية السنة
3,750,265	-	إضافات
(12,980,652)	-	إستبعادات
164,420	164,420	الرصيد في نهاية السنة

إن الأراضي تحت التطوير غير مسجلة بإسم الشركة ، وفقا لتوكيلات من ملاك الأراضي فإن للشركة حق البيع والتصرف في تلك الأراضي .

10 - استثمارات متاحة للبيع

تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في ما يلي :

2006	2007	
-	214,939	استثمار في صندوق عقاري
-	5,941,864	استثمار في أسهم غير مسعرة
-	6,156,803	

أن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملة الأتية:

2006	2007	
-	4,934,660	دينار كويتي
-	707,649	دولار أمريكي
-	514,494	درهم أماراتي
-	6,156,803	

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11 - استثمارات في شركات زميلة

2006	2007	نسبة الملكية	بلد التأسيس	
483,910	375,208	%45	السعودية	شركة صناعات الخرسانة الخلووية السعودية المحدودة - ذ.م.م.
160,748	406,631	%49	قطر	شركة صناعات الخرسانة الخلووية القطرية - ذ.م.م.
-	8,091,119	%35	الكويت	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة).
644,658	8,872,958			

أن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كانت كما يلي

2006	2007	
644,658	644,658	الرصيد في بداية السنة
-	6,190,562	إقتناء شركة زميلة
-	1,037,738	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
-	1,000,000	المحول من استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
644,658	8,872,958	الرصيد في نهاية السنة

قامت المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركتين الزميلتين شركة صناعات الخرسانة الخلووية السعودية المحدودة - ذ.م.م. و شركة صناعات الخرسانة الخلووية القطرية المحدودة - ذ.م.م. اعتماداً على بيانات مالية معدة من قبل الإدارة كما في 31 ديسمبر 2007 .

إن حصة المجموعة في الشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر كان كما يلي:

صافي الموجودات		المطلوبات		الموجودات		الشركة الزميلة
2006	2007	2006	2007	2006	2007	
-	375,208	-	2,190,923	-	2,566,131	شركة صناعات الخرسانة الخلووية السعودية المحدودة - ذ.م.م.
-	406,631	-	870,581	-	1,277,212	شركة صناعات الخرسانة الخلووية القطرية - ذ.م.م.
-	8,091,119	-	421,621	-	8,512,740	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة).
-	8,872,958	-	3,483,125	-	12,356,083	

النتائج		الإيرادات		الشركة الزميلة
2006	2007	2006	2007	
-	(108,702)	-	-	شركة صناعات الخرسانة الخلووية السعودية المحدودة - ذ.م.م.
-	55,321	-	890,594	شركة صناعات الخرسانة الخلووية القطرية - ذ.م.م.
-	1,091,119	-	5,326,042	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة).
-	1,037,738	-	6,216,636	

خلال الفترة قامت الشركة الأم بالإكتتاب في جزء من زيادة رأس مال شركتها التابعة غير المجمعة شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك.م. وقد نتج عن ذلك تخفيض حصة الشركة الأم في حقوق ملكية الشركة التابعة غير المجمعة إلى 35% وبالتالي تم تصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة زميلة .

12 - استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

نسبة الملكية	بلد التأسيس	2007	2006
75%	الإمارات العربية المتحدة	-	175,334
100%	الكويت	-	1,000,000
		-	1,175,334

إن الحركة على استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة كانت كما يلي:

2007	2006	
1,175,334	11,215,260	الرصيد في بداية السنة
-	1,175,334	إضافات
-	(10,043,752)	إستبعادات
-	(1,171,508)	ربح بيع أرض لشركة تابعة غير مجمعة
(1,000,000)	-	المحول الى استثمار في شركة زميلة
(175,334)	-	شركات تم تجميعها خلال السنة
-	1,175,334	الرصيد في نهاية السنة

13 - عقارات استثمارية

2007	2006	
11,626,347	4,000,000	الرصيد في بداية السنة
-	2,317,455	المحول من شركة جاري تصفيته
739,677	2,202,347	إضافات
13,993,102	-	المحول من مشاريع تحت التنفيذ
(9,199,560)	-	إستبعادات
18,652,601	3,106,545	أرباح تقييم عقارات استثمارية
(1,101,552)	-	فروق ترجمة عملات أجنبية
34,710,615	11,626,347	الرصيد في نهاية السنة

ان استثمارات عقارية بمبلغ 29,792,000 مسجلة باسم مساهم رئيسي و لكن يوجد خطاب تنازل لمصلحه الشركة الأم.

خلال السنة قامت الشركة ببيع عقار استثماري نتج عنه ربح بمبلغ 1,211,275 دينار كويتي وكان قد سبق الاعتراف بتغيير في القيمة العادلة لنفس العقار بمبلغ 1,916,575 دينار كويتي.

31 ديسمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - حق إنتفاع أراضي مستأجرة

حق إنتفاع أراضي مستأجرة	
1,149,225	التكلفة كما في 31 ديسمبر 2006
<b>1,149,225</b>	<b>التكلفة كما في 31 ديسمبر 2007</b>
(253,787)	الإطفاء المتراكم كما في 31 ديسمبر 2006
(57,462)	المحمل على السنة
<b>(311,249)</b>	<b>الإطفاء المتراكم كما في 31 ديسمبر 2007</b>
<b>837,976</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2007</b>
<b>895,438</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2006</b>

إن الأراضي مستأجرة من الدولة لمدة 20 سنة تنتهي في 15 يونيو 2017 ، ويتم إطفاء تكلفة حق الإنتفاع بها على مدى فترة عقد الإيجار .

15 - مشاريع تحت التنفيذ

2006	2007	
14,138,870	<b>48,215,882</b>	الرصيد في بداية السنة
20,895,603	-	المحول من شركة جاري تصفيته
18,155,422	<b>30,317,465</b>	إضافات
265,925	<b>2,238,044</b>	مصاريف تمويلية مرسمة
(5,347,891)	-	إستبعادات
-	<b>(13,993,102)</b>	المحول الى استثمارات عقارية
145,546	-	المحول من موجودات ثابتة
-	<b>(4,887,500)</b>	المحول الى موجودات ثابتة
(37,593)	<b>(2,574,967)</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>48,215,882</b>	<b>59,315,822</b>	الرصيد في نهاية السنة

إن مشروع تحت التنفيذ بمبلغ 22,807,848 دينار كويتي بالإضافة الى ايراد الايجار المستقبلي مرهون مقابل قرض لأجل . وكذلك مشروع تحت التنفيذ بمبلغ 11,341,521 دينار كويتي مرهون مقابل قرض لأجل .

إن مشاريع تحت التنفيذ بمبلغ 34,149,369 مسجلة بأسم مساهم رئيسي ويوجد خطاب تنازل منه لمصلحه الشركة الأم .

إن مشاريع تحت التنفيذ تمثل مشاريع مختلفة في دول مجلس التعاون الخليجي

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

16 - موجودات ثابتة

المجموع	أثاث وتركيبات	عدد وأدوات	مركبات	آلات ومعدات	أراضي ومباني	التكلفة
24,151,968	1,874,797	201,165	2,821,171	15,524,719	3,730,116	كما في 31 ديسمبر 2006
-	726	(1,825)	-	(205,849)	206,948	إعادة تصنيف
2,165,850	201,779	239,869	884,149	838,424	1,629	إضافات
(539,028)	(731)	(645)	(469,341)	(68,311)	-	أستيعادات
4,887,500	1,598	-	65,046	2,508,060	2,312,796	المحول من مشاريع تحت التنفيذ
(243,401)	(6,429)	(2,969)	(5,063)	(157,613)	(71,327)	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>30,422,889</b>	<b>2,071,740</b>	<b>435,595</b>	<b>3,295,962</b>	<b>18,439,430</b>	<b>6,180,162</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2007</b>
9,736,696	1,661,132	158,490	1,846,438	4,958,339	1,112,297	الاستهلاك المتراكم
-	(31)	-	-	(65,703)	65,734	كما في 31 ديسمبر 2006
1,699,578	127,834	46,056	510,442	794,992	220,254	إعادة تصنيف
(432,489)	(215)	(405)	(363,558)	(68,311)	-	المحمل على السنة
(36,200)	(2,521)	(2,156)	(4,895)	(18,624)	(8,004)	المتعلق بالإستيعادات
<b>10,967,585</b>	<b>1,786,199</b>	<b>201,985</b>	<b>1,988,427</b>	<b>5,600,693</b>	<b>1,390,281</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
						<b>كما في 31 ديسمبر 2007</b>
<b>19,455,304</b>	<b>285,541</b>	<b>233,610</b>	<b>1,307,535</b>	<b>12,838,737</b>	<b>4,789,881</b>	صافي القيمة الدفترية :
14,415,272	213,665	42,675	974,733	10,566,380	2,617,819	كما في 31 ديسمبر 2007
						كما في 31 ديسمبر 2006

تتضمن تكلفة المبيعات مبلغ 1,268,712 دينار كويتي من إستهلاك الموجودات الثابتة عن السنة (2006 - 1,173,148 دينار كويتي) .

إن مباني مصنع الشركة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة لمدة 25 سنة تنتهي في 30 يونيو 2017 وقابلة للتجديد.

شركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

17 - الشهره

2006	2007	
3,158,661	2,250,506	الرصيد في بداية السنة
(908,155)	-	إستبعاد نتيجة شركة تابعة للشركة التابعة
2,250,506	2,250,506	الرصيد في نهاية السنة

18 - بنوك دائنة

تتراوح معدل الفائدة السنوية على السحب على المكشوف ما بين 1% إلى 2% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي . إن البنوك الدائنة مضمونة بأوراق دفع .

19 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2006	2007	
3,038,848	9,416,735	دائنون
809,242	764,415	دفعات مقدمة من العملاء
-	444,121	محجوز ضمان مقاولي الباطن
119,264	253,896	إجازات مستحقة للموظفين
199,452	320,943	المستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
745,152	623,981	ضريبة دعم عمالة الوطنية المستحقة
-	14,117	المستحق الى الزكاة
436,535	116,481	مخصص صيانة
95,000	95,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
458,099	531,921	مصاريف مستحقة وأخرى
5,901,592	12,581,610	

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنين و الأرصدة الدائنة الأخرى .

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

20 - قروض

2006	2007	الجزء الجارى من القروض
3,798,210	14,200,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 25 مايو 2008.
-	3,000,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 28 فبراير 2009.
-	10,000,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 7.5% فوق سعر الخصم يستحق في 25 سبتمبر 2008.
-	3,000,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1.25% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 سبتمبر 2008.
-	2,000,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 30 مارس 2008.
-	535,474	قروض بالدولار الأمريكي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1.5% فوق سعر الليبور يستحق في 30 أبريل 2012.
-	14,769,000	قروض بالدولار الأمريكي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) و وديعة لأجل يتحمل فائدة سنوية 2.5% فوق سعر الليبور يستحق في 31 مارس 2008.
-	1,494,209	قروض بالدولار الأمريكي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 6.65% يستحق في 14 يونيو 2011.
-	3,000,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 7.75% يستحق في 1 سبتمبر 2009.
3,233,334	1,800,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 28 فبراير 2009.
-	1,542,540	قروض بالدولار الأمريكي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) و مشروع تحت التنفيذ يتحمل فائدة سنوية 2.75% فوق تكلفة أموال بنك محلي يستحق في 5 ديسمبر 2015.
4,514,911	733,560	قروض بالدرهم الإماراتي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) و مشروع تحت التنفيذ يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1% الى 2.5% فوق سعر الديبور يستحق في 1 مايو 2015.
2,365,350	-	قروض بالدرهم الإماراتي مضمون بورقة دفع (سند أذنى) و عقار استثماري يتحمل فائدة سنوية 2% فوق سعر الديبور يستحق في 31 أكتوبر 2006.
-	500,000	قروض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في يوليو 2008.
13,911,805	56,574,783	ما بعده

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006	2007	الجزء الغير الجارى من القروض
13,911,805	56,574,783	ما قبله
-	500,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في نوفمبر 2008.
-	1,300,524	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في يونيو 2009.
-	1,200,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في يوليو 2008.
13,911,805	59,575,307	اجمالي الجزء الجارى
2006	2007	
3,925,520	8,850,460	قرض بالدولار الأمريكى مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 2.75% فوق تكلفة أموال بنك محلي يستحق في 5 ديسمبر 2015.
10,720,832	7,000,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في 28 فبراير 2009.
-	3,611,125	قرض بالدولار الأمريكى مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 6.65% يستحق في 14 يونيو 2011.
-	2,000,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 7.75% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في سبتمبر 2009.
-	2,008,076	قرض بالدولار الأمريكى مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية 1.5% فوق سعر الليبور يستحق في 30 أبريل 2012.
2,621,596	4,645,878	قرض بالدرهم الاماراتي مضمون بمشروع تحت التنفيذ يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.5% الى 2.5% فوق سعر الديبور يستحق في 1 مايو 2015.
-	1,367,055	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في يونيو 2009.
-	100,000	قرض مضمون بورقة دفع (سند أذنى) يتحمل فائدة سنوية تتراوح من 1.75% الى 2.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزى يستحق في نوفمبر 2009.
17,267,948	29,582,594	اجمالي الجزء غير الجارى
31,179,753	89,157,901	

21 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2006	2007	
547,920	<b>722,510</b>	الرصيد في بداية السنة
235,227	<b>269,343</b>	المحمل على السنة
(60,637)	<b>(116,244)</b>	المدفوع خلال السنة
-	<b>(1,403)</b>	المحول الى طرف ذو صلة
-	<b>(2,620)</b>	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>722,510</b>	<b>871,586</b>	الرصيد في نهاية السنة

22 - المستحق لمساهمي شركة جاري تصفيته

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 أقرت الجمعية العمومية الغير عادية لشركة أسيكو العالمية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) - شركة تابعة غير مجمعة لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) بنسبة ملكية 53.43% حل وتصفية الشركة اختياريا .

بلغ صافي موجودات الشركة كنتيجة للتصفية مبلغ 23,552,539 دينار كويتي ، وقد وافقت الجمعية العمومية الغير عادية لشركة صناعات الخرسانة الخلوية - ش.م.ك. (مقفلة) المنعقدة بتاريخ 23 ديسمبر 2006 على شراء صافي موجودات الشركة وفقا لقيمة التصفية وذلك عن طريق شراء حصة المساهمين الآخرين في الشركة والبالغة 46.57% بمبلغ 12,061,787 دينار كويتي عن طريق إصدار أسهم بعدد 38,805,939 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 211 فلس للسهم الواحد مع تنازل مساهمي الشركة الأم عن حقهم في الاكتتاب لصالح المساهمين الجدد .

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 تم الاكتتاب في زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار كما يلي :

بعد الإكتتاب	الإكتتاب	قبل الإكتتاب	
18,564,965	3,880,594	4,684,371	رأس المال
24,426,446	8,181,193	16,245,253	علاوة إصدار

23 - رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع يتكون من سهم 194,932,138 (2006) - 146,843,716 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد .

أقرت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها بتاريخ 7 أبريل 2007 زيادة رأس المال من 146,843,716 سهم إلى 194,932,138 سهم بزيادة قدرها 48,088,422 سهم تتضمن 5% أسهم منحة (2006 - 5%) .

القيمة الاسمية	أسهم	
دينار كويتي		
14,684,371	146,843,716	الرصيد في 31 ديسمبر 2006
928,248	9,282,483	أسهم منحة-5%
3,880,594	38,805,939	إصدار أسهم لمساهمي شركة جاري تصفيته
<b>19,493,213</b>	<b>194,932,138</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2007</b>

24 - علاوة الإصدار  
تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

25 - احتياطي إجباري  
وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

26 - أسهم خزانة

31 ديسمبر 2006	31 ديسمبر 2007
1,750,518	802,062
%1.19	%0.41
544,291	441,134
605,684	415,881

عدد الأسهم  
نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة  
القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)  
التكلفة

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

27 - المعلومات حسب القطاعات

فيما يلي البيانات التحليلية لقطاعات النشاط الرئيسية بالشركة :

31 ديسمبر 2007

الإجمالي	الأقلية / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالي	المقاولات	تطوير المساكن	الخرسانة الخلووية	
42,684,785	(34,098,147)	76,782,932	63,048,969	442,034	13,291,929	إيرادات العمليات
35,530,860	(28,977,174)	64,508,034	56,452,689	392,784	7,662,561	تكاليف العمليات
22,080,409	78,466	22,001,943	(458,917)	102,774	22,358,086	صافي ربح السنة
1,694,004	-	1,694,004	149,375	-	1,544,629	مصروفات تمويلية
430,866	-	430,866	328,344	-	102,522	إستهلاكات
187,447,231	(89,787,989)	277,235,220	23,311,925	780,854	253,142,441	مجموع الموجودات
111,144,957	(85,715,547)	196,860,504	19,242,139	664,025	176,954,340	مجموع المطلوبات

31 ديسمبر 2006

الإجمالي	الأقلية / قيود إستبعاد المعاملات المتبادلة	الإجمالي	المقاولات	تطوير المساكن	الخرسانة الخلووية	
54,491,602	(21,744,818)	76,236,420	48,588,456	14,425,697	13,222,267	إيرادات العمليات
43,738,769	(19,726,328)	63,465,097	42,201,696	13,635,613	7,627,788	تكاليف العمليات
13,345,415	(742,974)	14,088,389	2,823,014	806,554	10,458,821	صافي ربح السنة
1,823,861	-	1,823,861	208,350	117,177	1,498,334	مصروفات تمويلية
360,966	-	360,966	289,812	12,385	58,769	إستهلاكات
109,014,301	(41,308,095)	150,322,396	16,426,930	2,593,917	131,301,549	مجموع الموجودات
54,359,990	(37,414,216)	91,774,206	9,786,110	1,761,051	80,227,045	مجموع المطلوبات

28 - مصاريف عمومية و إدارية

2006	2007	
772,770	1,339,795	تكاليف عاملين
-	1,227,368	مصاريف ما قبل الأفتتاح
168,168	198,187	مصاريف ايجارات
-	78,350	تبرعات
49,601	52,121	تأمين
116,228	150,812	مصاريف مهنية و قانونية
72,180	147,317	مصاريف بنكية
1,113,991	1,556,198	متنوعة
<b>2,292,938</b>	<b>4,750,148</b>	

29 - إيرادات استثمارات

2006	2007	
164,800	53,966	إيرادات توزيعات
56,064	61,373	ربح بيع استثمار متاح للبيع
		ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,500	-	
<b>226,364</b>	<b>115,339</b>	

30 - إيرادات أخرى

2006	2007	
31,426	48,680	أرباح بيع موجودات ثابتة
119,915	2,912	أتعاب اشراف
341,783	191,874	متنوعة
<b>493,124</b>	<b>243,466</b>	

31 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة ، والمحول إلى الإحتياطي الإجباري :

2007	
22,959,229	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,091,119)	الربح من شركة زميلة خاضعة لضريبة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي - شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
(2,295,923)	المحول الى الإحتياطي الإجباري
<b>19,572,187</b>	
<b>%1</b>	
<b>195,722</b>	

32- ضريبة دعم العمالة الوطنية

تم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح شركات مساهمة مدرجة تابعة وزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة وتعويضات مطالبات هيئة الأمم المتحدة .

33- حصة الزكاة

تم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقا لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007.

34 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

35 - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة ، ليس هناك أسهم مخفضة متوقع إصدارها ، وفيما يلي المعلومات اللازمة لإحتساب ربحية السهم :

2006 (المعدلة)	2007	
13,345,415	22,080,409	صافي ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم
سهـم	سهـم	عدد الأسهم القائمة :
145,345,470	184,267,526	عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة
9,282,483	9,282,483	أسهم منحة 5%
(905,215)	(846,467)	المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
153,722,738	192,703,542	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة
فلس	فلس	ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
86.81	114.58	

بلغت ربحية السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بأصدار أسهم منحة 92.36 فلس .

36 - توزيعات مقترحة

توزيعات نقدية

اقترح مجلس الإدارة توزيعات نقدية 55 فلس للسهم ( 2006 - 50 فلس)، أن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

أسهم منحة

اقترح مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة 5 سهم لكل 100 سهم، أن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

أقرت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 4 أبريل 2007 توزيعات نقدية 50 فلس للسهم و أسهم منحة 5 % لكل 100 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

### 37 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والمدينين والاستثمارات والتسهيلات البنكية والدائنين ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه . لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

#### مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض) ليس هناك تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	أرصدة القروض كما في 31 ديسمبر	الأثر على الربح
2007			
قروض	+ 50 نقطة أساس	89,157,901	+ 445,790
بنوك دائنة	± 50 نقطة أساس	7,779,593	+ 38,898
2006			
قروض	+ 50 نقطة أساس	31,179,753	+ 155,899
بنوك دائنة	± 50 نقطة أساس	3,411,542	+ 17,058

#### مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر . إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في الودائع البنكية قصيرة الأجل والثابتة و القروض والمدينين . إن الودائع البنكية قصيرة الأجل والثابتة للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص السديون المشكوك في تحصيلها . إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد والنقد المعادل ، الودائع قصيرة الأجل ، المدينون والمستحق من أطراف ذات صلة .

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين الدرهم الإماراتي والدينار الكويتي.

السنة	زيادة / (نقصان) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على الربح	الأثر على حقوق الملكية
<b>2007</b>			
درهم اماراتي	+ 5.00%	+ 486,020	+ 5,038,323
<b>2006</b>			
درهم اماراتي	+ 5.00%	+ 202,514	+ 412,153

مخاطر السيولة

أن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

<b>2007</b>					المطلوبات المالية
المجموع	اكثر من سنة	من 3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 3 شهور	حتى شهر	
12,581,610	-	9,536,679	2,085,890	959,041	الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
7,779,593	-	7,779,593	-	-	مستحق الى البنوك
89,157,901	29,582,594	39,806,307	19,769,000	-	قروض لأجل
400,587	-	400,587	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
<b>109,824,077</b>	<b>29,582,594</b>	<b>57,523,166</b>	<b>21,854,890</b>	<b>959,041</b>	المجموع

شركة صناعات الخرسانة الخلووية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2007  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2006

المطلوبات المالية	حتى شهر	من 1 إلى 3 شهور	من 3 إلى 12 شهر	أكثر من سنة	المجموع
الدائنون	1,276,687	454,408	4,170,497	-	5,901,592
مستحق الى البنوك	-	-	3,411,542	-	3,411,542
قروض لأجل	-	-	13,911,805	17,267,948	31,179,753
مستحق الى أطراف ذات صلة	-	-	877,459	-	877,459
المجموع	1,276,687	454,408	22,371,303	17,267,948	41,370,346

مخاطر أسعار أدوات الملكية :

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد . إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية غير المتداولة ينشأ من المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

يبين البيان التالي أثر حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ، لدى المجموعة تعرض غير مؤثر كما في 31 ديسمبر.

2006		2007		مؤشرات السوق
التغير في سعر أدوات الملكية دينار كويتي	الأثر على أدوات الملكية %	التغير في سعر أدوات الملكية دينار كويتي	الأثر على أدوات الملكية %	
-	5+%	10,747	5+%	صناديق استثمارية

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بتبادل أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية . ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى تعتبر مناسبة . كما في 31 ديسمبر، إن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية.

38- إدارة المخاطر الرأسمالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي لرأس المال لتخفيض التكاليف . وللمحافظة أو لتعديل هيكلية رأس المال يمكن للشركة أن تعدل في مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال، إصدار أسهم جديدة، بيع موجودات لتخفيض الديون، إعادة دفع قروض أو الحصول على قروض جديدة.

2006	2007	
3,411,542	7,779,593	بنوك دائنة
31,179,753	89,157,901	قروض لأجل
(3,168,622)	(31,364,480)	يخصم : النقد بالصندوق و لدى البنوك
31,422,673	65,573,014	صافي الدين
53,426,126	76,111,770	مجموع حقوق الملكية
84,848,799	141,684,784	اجمالي الموارد المالية

39 - الالتزامات المحتملة

2006	2007	
1,241,700	2,983,079	مقابل خطابات ضمان
1,056,246	334,917	إعتمادات مستندية
2,297,946	3,317,996	

أصدرت محكمة التمييز حكماً بتاريخ 12 ديسمبر 2007 يقضي بموجبة إرجاع أحد الشركاء المؤسسين كشريك في شركة تابعة ، و بناء على التأكيدات و المصادقات المقدمة من المستشار القانوني للمجموعة و الشريك صاحب الحصة المتنازع عليها فإن حصة الشركة الأم لن تتأثر بأي شكل من الأشكال من هذا الحكم كون ان هذا الحكم لم يصدر في مواجهة الشركة الأم. و بناء عليه لا يوجد أي التزامات محتملة علي الشركة الأم فيما يخص ذلك الحكم.

40 - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتفق مع تصنيف أرقام السنة الحالية .