



شركة بيان للإستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

صفحة	
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8 – 7	بيان التدفقات النقدية المجمع
37 – 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM البزيع و شركاههم

محاسبون قانونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)

فاكس : 22412761 (965)
www.albazie.com



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويصر خيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415 (965)
فاكس : 22423417 (965)

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (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 آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت من مسؤولية الإدارة . وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ .

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول تلك البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمنا به . لقد قمنا بالتدقيق وفقا 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 استنادا إلى تقدير مدقق الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية المجمعة .

الرأي

برأينا ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.



تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، إن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة، وإن البيانات المالية المجمعة والمعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والمتعلقة بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وإننا كذلك قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي نص عليها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة الأم، وإن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وإنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على نشاط المجموعة أو على مركزها المالي .

د . شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المجمع
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	إيضاح	الموجودات
1,266,535	1,606,179		نقد ونقد معادل
4,482,781	2,982,759	3	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,834,253	2,221,125	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
410,194	417,421		مخزون
38,964,912	28,547,552	5	استثمارات متاحة للبيع
18,058,135	-	2 (ب)	استثمار في شركات زميلة
7,780	7,780		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
10,900,000	10,725,000	6	عقارات استثمارية
-	71,333,044	7	عقارات قيد التطوير
2,239,896	1,995,512	8	موجودات ثابتة
78,164,486	119,836,372		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
			المطلوبات :
37,687,433	35,988,565	9	مستحق للبنوك
1,634,628	30,925,456	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
450,564	245,467	11	مرابحاث دائنة
436,674	512,702	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
40,209,299	67,672,190		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
39,266,391	39,266,391	13	رأس المال
(7,081,113)	(6,768,265)	14	أسهم خزانة
12,166,782	12,166,782	15	احتياطي إجباري
11,029,254	11,029,254	16	احتياطي اختياري
(2,642,793)	1,573,855		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(161,024)	(269,168)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
489,564	207,405		احتياطي أسهم خزانة
(15,111,874)	(20,479,158)		خسائر متراكمة
37,955,187	36,727,096		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
-	15,437,086		الحصص غير المسيطرة
37,955,187	52,164,182		مجموع حقوق الملكية
78,164,486	119,836,372		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

عادل عيسى اليوسفي
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهيصل علي المظوع
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	إيضاح	
			الإيرادات :
2,006,680	620,339	18	صافي أرباح الاستثمارات
-	9,127,674	25	صافي الأرباح الناتجة من شركة زميلة أصبحت شركة تابعة للمجموعة
3,350,027	-		ربح من بيع عقار قيد التطوير
166,580	109,991		أتعاب إدارة واستشارات
1,025,360	1,129,538		صافي إيرادات مبيعات
156,142	119,852		إيرادات فوائد
104,634	183,737		حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
54,765	195,330		إيرادات أخرى
6,864,188	11,486,461		
			المصاريف والأعباء الأخرى :
5,453,723	12,599,814		خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,914,378	175,000	6	خسائر انخفاض في قيمة عقارات استثمارية
27,815	-		خسائر انخفاض في قيمة أعمال رأسمالية قيد الإنشاء
5,000,000	-		خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
40,500	102,494	2 (ب)	صافي خسائر من تصفية شركات تابعة
2,970,000	-		مخصص قرض إلى شركة زميلة
18,709	-		إعدام رصيد مدين من طرف ذي صلة
1,907,178	1,961,896	19	مصاريف عمومية وإدارية
2,251,893	1,947,931		أعباء تمويلية
44,018	340,482		خسائر فروقات عملات أجنبية
19,628,214	17,127,617		
(12,764,026)	(5,641,156)		صافي خسارة السنة
			الخاصة بـ :
(12,763,984)	(5,367,284)		مساهمي الشركة الأم
(42)	(273,872)		الحصص غير المسيطرة
(12,764,026)	(5,641,156)		صافي خسارة السنة
فلس	فلس		
(35.69)	(15.02)	23	خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	
(12,764,026)	(5,641,156)	صافي خسارة السنة
		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى :
		استثمارات متاحة للبيع:
1,067,543	665,699	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(239,579)	(554,201)	المعكوس نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
59,995	4,105,150	المعكوس نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
887,959	4,216,648	
(155,796)	(263,317)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
60,690	52,618	حصة من الدخل الشامل الآخر في شركة زميلة
792,853	4,005,949	الدخل الشامل الآخر للسنة
(11,971,173)	(1,635,207)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
(11,971,106)	(1,332,535)	مساهمي الشركة الأم
(67)	(302,672)	الحصص غير المسيطرة
(11,971,173)	(1,635,207)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخدمية بساهمي الشركة الأم										
الحصص غير المسيطر	المجموع الذاتي	حقوق مؤازرة	إجمالي أسهم خزانة	تداولات ووجهة صلاات أجنبية	التغيرات في القيمة المالية	إجمالي اختلافي	إجمالي اختلافي	إجمالي اختلافي	إجمالي اختلافي	رأس المال
49,726,385	52,067	49,674,318	(2,347,890)	1,024,735	(65,918)	11,029,254	12,166,782	(7,868,259)	39,266,391	الرصيدة كما في 31 ديسمبر 2009
(51,636)	-	(51,636)	-	-	(3,530,777)	-	-	(51,636)	-	شراء أسهم خزانة
303,611	-	303,611	(535,171)	-	-	-	-	838,782	-	بيع أسهم خزانة
(52,000)	(52,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	الدخول بالتغير في نسبة الملكية في شركة تابعة
(11,971,173)	(67)	(11,971,106)	-	(95,106)	887,984	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسائر) الشاملة للسنة
37,955,187	-	37,955,187	489,564	(161,024)	(2,642,793)	11,029,254	12,166,782	(7,081,113)	39,266,391	الرصيدة كما في 31 ديسمبر 2010
(32,618)	-	(32,618)	-	-	-	-	-	(32,618)	-	شراء أسهم خزانة
63,307	-	63,307	(282,159)	-	-	-	-	345,466	-	بيع أسهم خزانة
15,813,513	15,739,758	73,755	-	73,755	-	-	-	-	-	التغير في شركة تابعة (إيضاح 25)
(1,635,207)	(302,672)	(1,332,535)	-	(181,899)	4,216,648	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسائر) الشاملة للسنة
52,164,182	15,437,086	36,727,096	207,405	(269,168)	1,573,855	11,029,254	12,166,782	(6,768,265)	39,266,391	الرصيدة كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة .

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	
(12,764,026)	(5,641,156)	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات :
(2,006,680)	(620,339)	صافي خسارة السنة
-	(9,127,674)	تسويات :
(3,350,027)	-	صافي أرباح الاستثمارات
(156,142)	(119,852)	صافي الأرباح الناتجة من شركة زميلة أصبحت شركة تابعة
(104,634)	(183,737)	للمجموعة
(26,634)	(37,433)	ربح من بيع عقار قيد التطوير
-	(135,000)	إيرادات فوائد
(587)	-	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
5,453,723	12,599,814	مخصص مكافأة نهاية خدمة لم يعد له ضرورة
1,914,378	175,000	رصيد دائن معكوس
27,815	-	أرباح بيع موجودات ثابتة
5,000,000	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,970,000	-	خسائر انخفاض في قيمة عقارات استثمارية
18,709	-	خسائر انخفاض في قيمة أعمال رأسمالية قيد الإنشاء
50,116	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
232,435	228,426	صافي مخصص قرض إلى شركة زميلة
76,461	77,339	إعدام رصيد مدين من طرف ذي صلة
2,251,893	1,947,931	ديون رديئة معدومة
44,018	340,482	استهلاك
(369,182)	(496,199)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
33,417	709,622	أعباء تمويلية
(835,446)	(53,011)	خسائر فروقات عملات أجنبية
239,110	(7,227)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
22,927	1,098	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
142,230	367,999	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(766,944)	522,282	مخزون
(22,644)	(29,125)	أطراف ذات صلة
-	(166,195)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(789,588)	326,962	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة
		المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة العمليات

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار :
(228,068)	(220,975)	شراء استثمارات متاحة للبيع
9,400,432	2,717,167	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(69,534)	(106,831)	شراء موجودات ثابتة
931	-	المحصل من بيع موجودات ثابتة
836,803	964,662	توزيعات أرباح مستلمة
227,566	119,852	فوائد مستلمة
10,168,130	3,473,875	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :
273,442	(1,698,868)	مستحق للبنوك
(363,416)	(205,097)	مرايحات دائنة
(10,000,000)	-	سندات
(51,636)	(32,618)	شراء أسهم خزانة
303,611	63,307	المحصل من بيع أسهم خزانة
(103,240)	(37,935)	توزيعات أرباح مدفوعة
(52,000)	-	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(2,446,273)	(1,985,739)	أعباء تمويلية مدفوعة
(12,439,512)	(3,896,950)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(3,060,970)	(96,113)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
-	707,580	النقد الناتج من استحواذ شركة تابعة
(55,610)	(271,823)	تأثير ترجمة العملات الأجنبية على النقد والنقد المعادل
4,383,115	1,266,535	نقد ونقد معادل في بداية السنة
1,266,535	1,606,179	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

1. التأسيس والنشاط
تأسست شركة بيان للاستثمار (الشركة الأم) شركة مساهمة كويتية مقفلة بموجب عقد التأسيس رقم 1491/ جلد 1 بتاريخ 21 يوليو 1997 ، وآخر تعديلاته بتاريخ 24 يناير 2012 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري تحت رقم 70718 بتاريخ 30 أغسطس 1997.
إن الأغراض الأساسية للمجموعة هي القيام بأعمال الاستثمارات وإدارة المحافظ الاستثمارية لحسابها ولحساب العملاء والاستثمار في العقارات .
إن العنوان المسجل للشركة الأم هو مجمع سعاد التجاري - شارع فهد السالم - قطعة 12 - مبنى 21 - وعنوانها المسجل هو صندوق بريد رقم 104 الدسة ، 35151 - دولة الكويت .
بلغ إجمالي عدد موظفي الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2011 - 12 موظف (2010 : 14 موظف) .
إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار اعتباراً من 13 سبتمبر 2011.
تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 1 أبريل 2012. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية بعد إصدارها .
2. السياسات المحاسبية الهامة
تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة ، 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 الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وبعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تدرج بقيمتها العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2011.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - إفصاحات مع طرف ذو صلة (صدر في نوفمبر 2009)
إن المعيار المعدل يلغي معيار المحاسبة الدولي رقم 24 الصادر في 2003 ، ويجب تطبيقه على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011 . يوضح ويبسط المعيار المعدل تعريف الطرف ذو صلة ويعفي المنشآت الحكومية من متطلبات الإفصاح التحليلية لجميع المعاملات مع المنشآت الحكومية الأخرى ذات الصلة . إن هذا الإعفاء لا يؤثر على المجموعة حيث أن المجموعة ليست منشأة حكومية ، كما أنه لا يؤثر على أرصدة البيانات المالية المجمعة حيث أن نطاق المعيار المعدل يلائم تعريف الطرف ذو صلة سابقاً .

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 32 التصنيفات المعنونة لحقوق الإصدار (صدر في أكتوبر 2009)
إن هذا التعديل يطبق بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010 ، ويوضح المحاسبة عن حقوق الإصدار المدرجة بعملة غير العملة الوظيفية ، مقابل بعض الشروط مثل حقوق الإصدار أصبحت تصنف الآن كحقوق ملكية بغض النظر عن العملة المدرجة بها السعر . سابقاً ، هذه الحقوق كانت تعتبر التزامات مشتقات . حتى تاريخه ، لم تدخل المجموعة ضمن هذه الترتيبات والتي هي من ضمن نطاق التعديل .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال (تحسينات على معيار المحاسبة الدولي 2010)
إن متطلبات التحول للمقابل المحتمل من دمج الأعمال التي حدثت قبل تاريخ سريان المعيار الدولي للتقارير المالية المعدل : توضح تلك التعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية : الإفصاحات ، معيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية : العرض ومعيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية : التحقق والقياس ، والتي تزيل إعفاء المقابل المحتمل ، ولا ينطبق على المقابل المحتمل الناتج من دمج الأعمال حيث تواريخ الشراء تسبق تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (المعدل في 2008) . يطبق بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010 .

قياس الحصص غير المسيطرة : إن اختيار قياس الحصص الغير مسيطرة بالقيمة العادلة أو الحصة النسبية لصافي الموجودات المشتركة تنطبق فقط على الأدوات التي تمثل حصص الملكية الحالية وتؤهل المالكين للحصة النسبية من صافي الموجودات في حال التسييل . جميع الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء ، باستثناء مبدأ قياس آخر قد يتطلب من قبل معيار دولي للتقارير المالية آخر . يطبق بأثر رجعي من تاريخ تطبيق المنشأة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 المعدل ، للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2010 .

التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 19 : تسوية المطلوبات المالية عن طريق أدوات الملكية (صدر في نوفمبر 2009)
يوضح التفسير الجديد الاحتساب من قبل المنشأة عندما يتم إعادة التفاوض على شروط التزام مالي ، وأدى إلى أن المنشأة أصدرت أدوات حقوق ملكية لدائن المنشأة لمبادلة كل أو جزء من الالتزام المالي . يتطلب ذلك ربح أو خسارة يتم إدراجه في بيان الأرباح والخسائر ، والذي يقاس بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة . في حال تعذر قياس قيمة أدوات حقوق الملكية المصدرة بصورة موثوق بها ، يتم قياسها بالقيمة العادلة للالتزام المالي المبادل . يسري هذا التفسير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010 . حتى هذا التاريخ ، لم تدخل المجموعة لأية ترتيبات والتي هي ضمن نطاق هذا التفسير .

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

المعايير الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

يوضح المعيار ، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2015 ، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها . ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية . تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة .

إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 .

تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها . كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 : البيانات المالية المجمعة (صدر في مايو 2011)
يوضح المعيار الجديد مبادئ التحكم ، ويحدد كيفية التعرف فيما إذا كان المستثمر يتحكم في الطرف المستثمر فيه ، وعليه يجب تجميع البيانات المالية للطرف المستثمر فيه . يقدم المعيار طريقة التجميع المفردة التي تعرف التحكم كأساس للتجميع لجميع أنواع المنشآت ، عندما يكون التحكم مبنيًا على كون أن المستثمر لديه القدرة على الطرف المستثمر فيه ، التحكم في العوائد المختلفة ولديه إمكانية استخدام القدرة على الطرف المستثمر فيه بشكل يؤثر على مبلغ العوائد . إن هذا المعيار يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 : الإفصاح عن الحصة في الشركات الأخرى (صدر في مايو 2011)
إن المعيار الجديد يربط ، يحسن ويستبدل متطلبات الإفصاح عن الشركات التابعة والترتيبات المشتركة ، والشركات الزميلة بالإضافة إلى الشركات غير المجمعة المهيكلة . ويتطلب إفصاح شامل عن المعلومات التي تمكن المستخدم للبيانات المالية لتقييم طبيعة والمخاطر المرتبطة بحصصها في الشركات الأخرى وتأثير هذه الحصة على مركزها وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية . يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 : قياس القيمة العادلة (صدر في مايو 2011)
يوضح المعيار الجديد القيمة العادلة ، وضع في إطار معيار مستقل لقياس القيمة العادلة والإفصاحات المطلوبة عن قياس القيمة . يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما يتطلب المعيار الآخر ذلك أو يسمح بقياس القيمة العادلة . لا يقدم هذا المعيار أية متطلبات جديدة لقياس الموجودات أو المطلوبات بالقيمة العادلة ، تغيير ما تم قياسه بالقيمة العادلة في المعيار الدولي للتقارير المالية أو يوجه كيف يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة . إن المتطلبات الجديدة تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

ب- أسس التجميع:
تتضمن البيانات المالية المجمعة ، البيانات المالية لشركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وللشركات التابعة التالية :

نسبة الملكية %	2011	2010	بلد التأسيس	
%100	%100	%100	الكويت	شركة أركان القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركتها التابعة :
%100	%100	%100	مصر	شركة أركان للصناعة والتعدين (ش.م.م.)
				شركة دار الطبي القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركتها التابعة المملوكة بالكامل:
	57.329%	-	الكويت	شركة دار الطبي العقارية ش.م.ك.م.
%100	-	%100	الكويت	شركة النور القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (تحت التصفية) (2)
%100	-	%100	الكويت	شركة الروضتين للخدمات البترولية (ش.م.ك.م.) (تحت التصفية) (2)
%100	%100	%100	الكويت	شركة ببيان العقارية (ش.م.ك.م.)
%100	%100	%100	الكويت	شركة صوت الغد للدعاية والإعلان (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	شركة الصفوة الدولية للاستشارات (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	شركة الديرة الأولى للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	الشركة الأحادية لإدارة المشاريع (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	شركة السنايل العقارية (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	الشركة السادسة لإدارة المشاريع (ذ.م.م.)
%100	%100	%100	الكويت	شركة بابل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

(1) خلال السنة قامت المجموعة باقتناء حصة ملكية إضافية بنسبة 20.01% في شركة دار الظبي القابضة ش.م.ك. (قابضة)، المصنفة سابقاً كشركة زميلة وبالتالي، أصبحت شركة دار الظبي القابضة ش.م.ك. (قابضة) شركة تابعة وقد تم تجميعها من تاريخ السيطرة (إيضاح 25).

(2) إن شركة الروستين للخدمات البترولية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة النور القابضة ش.م.ك. (قابضة) تم حلهم اختياريًا وإن الإجراءات القانونية لحلها لا تزال قيد التنفيذ. بناءً على ذلك، قامت المجموعة باستبعاد تلك الشركات التابعة واعترفت بصافي خسارة بمبلغ 102,494 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 عن تصفية هاتين الشركتين التابعتين.

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 والأرباح والخسائر غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة، وذلك على أساس كل عملية على حدة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية للشركة التابعة، مع عدم التغير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتركمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

ج - دمج الأعمال:

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة كمصروف عند تكبدها.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل ، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ضمن بيان الدخل المجموع .

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة . إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام ، سوف يتم إدراجها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 ، الأدوات المالية : التحقق والقياس . عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية ، يجب أن لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائيا ضمن حقوق الملكية .

يتم قياس الشهرة مبدئيا بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة . إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها ، يدرج الفرق في بيان الدخل المجموع .

بعد التسجيل المبدئي ، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة . لغرض اختبار انخفاض القيمة ، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال ، من تاريخ الحيازة ، إلى كل وحده من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات .

د - الأدوات المالية:

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي النقد والنقد المعادل والمدينين والاستثمارات والمستحق للبنوك والدائنين والمراحيات الدائنة. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتحقيق تلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح.

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

(1) النقد والنقد المعادل:

يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات الأخرى 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 جوهرية من حيث التغيرات في القيمة .

(2) 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 شراء الاستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي.

(أ) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما : استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء .

يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساسا لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءا 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 التحقق المبدئي إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في القياس أو التحقق الذي سيظهر بخلاف ذلك ، أو إذا كانت الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وعمل تقرير داخلي لها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

(ب) 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.

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة - هو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم تحقق الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تسجيل القروض والمدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار 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 ، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة و الاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

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

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة استبعاد أو انخفاض قيمة استثمار متاح للبيع ، فإنه يتم تحويل أية تغيرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجموع.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في أحد الحالتين : عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الاستثمار وفي أي من: أ - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة أو 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 نهاية كل فترة تقرير تقوم المجموعة بتقييم 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 مؤثر أو مطول 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 مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجموع. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الدخل المجموع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع.

3 - المدينون:

يتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصا 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 معرضا لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد ، 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 المجموع . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من من خلال بيان الدخل المجموع.

4 - الدائنون:

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

5 - الاقتراض:

يتم 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 الشامل المجموع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

إن المصاريف المدفوعة لإنشاء القروض، يتم إدراجها كتكاليف عمليات القروض إلى حد أن بعض هذه التسهيلات أو كلها سوف يتم سحبها. في هذه الحالة يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سوف يتم سحبها فإن هذه المصاريف سوف يتم رسملتها كمدفوعات مقدماً لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

6 - مراجبات دائنة:

تمثل المراجبات الدائنة اتفاقية تقوم المجموعة من خلالها بأخذ مبلغ من النقد من طرف آخر لاستثماره طبقاً لشرط معينة مقابل أتعاب محددة (نسبة من المبلغ المستثمر). يتم احتساب تكاليف المراجبات الدائنة على أساس الاستحقاق.

د - المخزون:

يقيم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد عمل مخصص لأية بنود متقادمة أو بطينة 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 مطروحا منه تكاليف التجهيز والمصاريف البيعية.

هـ - الشركات الزميلة:

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري، وليس سيطرة، على قرارات 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 المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" .

وفقا لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصصا منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حدة.

تقوم المجموعة بإدراج حصتها من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر .

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة .

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 حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة 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 حيث يتم تقييمها لتحديد ما إذا كانت انخفضت قيمتها باعتبارها جزء من الاستثمار . إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة ، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع .

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة ، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة . إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع ، يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة . تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته . فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويذكر هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع .

العقارات الاستثمارية:

و -

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة السوقية أو كلاهما . تدرج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها . لاحقا للتسجيل المبدئي ، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية فترة التقرير . تدرج بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة به مخصصا منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني.

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

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.

ز - عقارات قيد التطوير:
العقارات المملوكة التي شيدت أو في طور البناء بهدف البيع تصنف كعقارات تحت التطوير. العقارات غير المباعة تسجل بالتكلفة. العقارات المباعة وهي تحت التطوير تسجل بالتكلفة مضافاً إليها الربح / الخسارة ناقص الدفعات المتبقية.

تكلفة عقارات تحت التطوير تشمل تكلفة الأراضي وغيرها من النفقات ذات الصلة وجميع النفقات التي يتم رسملتها والتي تجعل من العقار جاهزاً للبيع. صافي القيمة السوقية تتمثل في سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي يتم تكبدها في عملية بيع العقار.

يعتبر العقار منجز عندما تكتمل فيه جميع الأنشطة المتعلقة فيه بما في ذلك البنية التحتية ومرافق المشروع بأكمله. في تلك المرحلة مجموع قيمة الأصول يتم استبعادها من عقارات تحت التطوير.

ح - الموجودات الثابتة:
تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكاليف 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 المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة.

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الموجودات الثابتة الأخرى كما يلي:

سنوات	فئة الموجودات
20	مباني
10	آلات ومعدات
5	سيارات
20-3	أثاث
5	أجهزة حاسب آلي

إن بعض الموجودات الثابتة المستخدمة في بعض المشاريع يتم استهلاكها على مدى فترة العقود الخاصة بتلك المشاريع.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة.

ط - انخفاض قيمة الموجودات الملموسة:
في نهاية تاريخ التقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتمال خسائر الانخفاض في القيمة، إذا وجد. إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

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

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كانخفاض إعادة تقييم.

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

ي - مخصص مكافأة نهاية الخدمة:
يتم احتساب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين . إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ بيان المركز المالي ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام .

ك - المخصصات:
يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي .

و عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ل - رأس المال:
تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

م - أسهم الخزانة:
تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقا لطريقة التكلفة، يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم خزانة" ، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب . ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطات.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي . لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة . إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

ن - معلومات القطاع:

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

س - 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 والتنزيلات.

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.

أرباح بيع الاستثمارات

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية.

بيع عقارات قيد التطوير

• عندما يكون هذا الاتفاق ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 11 - عقود البناء وعوائدها يمكن تقديرها بواقعية، تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيراد بناء على المراحل المنجزة استناداً إلى العقد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود المقاولات".

• عندما يكون هذا الاتفاق ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، تعترف المجموعة بالإيراد وقت الإنجاز عندما يتم نقل المخاطر الرئيسية وملكية العقار من المجموعة في وقت واحد.

• إذا تم نقل المخاطر الرئيسية والملكية أثناء الإنجاز (قبل إكمال البناء)، تعترف المجموعة بالإيرادات استناداً على طريقة نسب الإنجاز.

إذا كان هناك تخوف من المجموعة حول المنافع الاقتصادية المستقبلية للمشروع، تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيراد بناء على نسبة القسط.

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.

أتعاب إدارة

يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقا لمبدأ الاستحقاق.

إيرادات أخرى

يتم تحقق عمولة الأتعاب وإيرادات الاستشارات عندما يتم تقديم الخدمة ذات الصلة.

ع - تكاليف الاقتراض:

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك، إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب وقتا زمنيا طويلا لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم رسملتها 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 رسملتها .

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

ف - العملات الأجنبية:

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ . أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا 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 ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات 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 كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير . 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 الدخل الشامل الآخر 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 وتحول بأسعار الصرف السائدة بسعر الأقال.

ص - موجودات الأمانة:

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي ، لا يتم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة ، ولكن يتم الإفصاح عنها في إيضاح في البيانات المالية المجمعة.

ق - الأحداث المحتملة:

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعدا .

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

ر- الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء و 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.

الآراء:

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

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- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتمال انخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

3- تصنيف الاستثمارات:

عند اقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كانت ستصنفه "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "متاح للبيع" . تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

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 تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

4- إنخفاض قيمة الاستثمارات:

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد وقت انخفاض الاستثمار متاح للبيع. هذا التحديد يتطلب آراء هامة. في اتخاذ هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم، من ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الانخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية للمستثمر بها وتطلعاته للأعمال على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

5- تصنيف الأراضي:

عند اقتناء الأرض، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأرض:

(1) عقارات قيد التطوير:

عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل ، فإن كلا من الأراضي والانشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

(2) أعمال قيد الإنشاء:

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل فإن كلا من الأراضي والأنشاءات يتم تصنيفها كأعمال قيد الإنشاء.

(3) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة:

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للشركة ، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

(4) عقارات استثمارية:

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها، أو إن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية .

التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتغيرات غير المؤكدة في تاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم 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، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2- 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 البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع . إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة . إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون تخضع لموافقة الإدارة .

3- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد). والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل . يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية . إن التدفقات النقدية ناشئة من الميزانية للسنوات الخمس المقبلة وهي لا تشمل أنشطة إعادة هيكلة يجب أن تلتزم المجموعة بها أو استثمارات مؤثرة في المستقبل والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) .

إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء .

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2010	2011	
2,421,131	2,151,208	<u>محتفظ بها لغرض التداول:</u> أوراق مالية مسعرة
1,975,626	767,220	<u>مصنفة بالقيمة العادلة:</u> محافظ استثمارية
86,024	64,331	محفظة الآجل
4,482,781	2,982,759	

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2010	2011	
1,654,360	1,991,289	مدينون تجاريون
179,893	229,836	أرصدة مدينة أخرى
1,834,253	2,221,125	

5. استثمارات متاحة للبيع

2010	2011	
23,892,176	14,464,604	أوراق مالية مسعرة
10,483,103	10,448,366	أوراق مالية غير مسعرة
2,504,599	2,130,391	محافظ
2,085,034	1,504,191	صناديق
38,964,912	28,547,552	

إن الأوراق المالية غير المسعرة والمحافظ بمبلغ 12,578,757 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 : 12,575,923 دينار كويتي) تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة العادلة وذلك لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

تم رهن أسهم مسعرة بمبلغ 9,045,892 دينار كويتي (2010: 13,510,099 دينار كويتي) كضمان مقابل قروض ممنوحة من بنوك محلية (إيضاح 9).

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية:

2010	2011	العملة
32,405,406	22,412,058	دينار كويتي
3,732,316	3,383,258	دولار أمريكي
1,066,615	991,661	يورو
1,760,575	1,760,575	درهم إماراتي
38,964,912	28,547,552	

بتاريخ 13 أكتوبر 2008 أجاز مجلس معايير المحاسبة الدولية إعادة تصنيف بعض الأدوات المالية من فئة إلى أخرى في حالات نادرة (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7).

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تم تطبيق التعديل من قبل الشركة الأم اعتباراً من 1 يوليو 2008 وتم إعادة تصنيف بعض الاستثمارات من فئة الاستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول بقيمة دفترية 49,747,536 دينار كويتي إلى فئة الاستثمارات المتاحة للبيع. إن الخسائر غير المحققة لتلك الاستثمارات المتبقية والتي كانت ستدرج في بيان الدخل المجموع للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 لو لم يتم إعادة تصنيف تلك الموجودات المالية بلغت 6,085,539 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: خسائر غير محققة بمبلغ 5,234,681 دينار كويتي).

عقارات استثمارية		6.
2010	2011	التكلفة
20,300,000	20,300,000	يطرح : مخصص خسائر الانخفاض في القيمة
(9,400,000)	(9,575,000)	
10,900,000	10,725,000	

إن العقارات الاستثمارية مرهونة مقابل قرض ممنوح من بنك محلي (إيضاح 9).

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2010	2011	الرصيد في بداية السنة
12,814,378	10,900,000	خسائر انخفاض في قيمة عقارات استثمارية
(1,914,378)	(175,000)	الرصيد في نهاية السنة
10,900,000	10,725,000	

تم التوصل للقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2011 بناء على متوسط تقييمين تمّ من قبل مقيمين مستقلين.

قامت المجموعة بتطبيق قرار لجنة سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 23 ديسمبر 2010 بشأن ضوابط تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

7. عقارات قيد التطوير
إن العقارات قيد التطوير تتمثل في الأراضي الواقعة في جزيرة الريم - إمارة أبو ظبي (دولة الإمارات العربية المتحدة) بهدف تطويرها وبيعها في المستقبل كمجمعات وشقق سكنية ومكاتب تجارية.

إن نقل الملكية وسند الملكية للأرض سوف يتم بعد الإنتهاء من السداد الكامل للدفعات والإنتهاء من أعمال التطوير.

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8. مودع ذات ثابته

أصل	أصل	إثبات وأجهزة	سجلات	آلات ومعدات	مباني	أراضي	
المجموع	رأسمالية قيد الإنشاء	حساب الي					
2,874,277	13,902	69,112	62,968	1,650,093	969,740	108,462	التكلفة : الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
106,831	18,771	3,064	10,984	73,406	606	-	إضافات
22,400	-	-	22,400	-	-	-	تأثير حيازة شركة تابعة
-	(38,563)	-	-	25,252	13,311	-	تحويلات
(195,739)	19,003	(5,189)	(4,849)	(124,261)	(72,371)	(8,072)	تعديلات ترقية عملات أجنبية
2,807,769	13,113	66,987	91,503	1,624,490	911,286	100,390	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
634,381	-	59,193	31,781	402,520	140,887	-	الاستهلاك المتراكم : الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
228,426	-	6,239	14,691	161,621	45,875	-	المحمل للسنة
(50,550)	-	(4,497)	(2,528)	(32,359)	(11,166)	-	تعديلات ترقية عملات أجنبية
812,257	-	60,935	43,944	531,782	175,596	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
1,995,512	13,113	6,052	47,559	1,092,708	735,690	100,390	صافي القيمة الدفترية : الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
2,239,896	13,902	9,919	31,187	1,247,573	828,853	108,462	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010

2010	2011
156,629	161,621
75,806	66,805
232,435	228,426

تم توزيع الاستهلاك المحمل كما يلي :
صافي إيرادات مبيعات
مصاريف عمومية وإدارية

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2010	2011	مستحق للبنوك
37,294,063	35,500,000	قروض
393,370	488,565	سحب على المكشوف
37,687,433	35,988,565	
%4.98	%4.93	متوسط معدل الفائدة الفعلية

قامت المجموعة برهن عقارات استثمارية (إيضاح 6) وأسهم في شركة تابعة وأسهم مسعرة بمبلغ 9,045,892 دينار كويتي (إيضاح 5) كضمانات مقابل قروض ممنوحة من بنوك محلية، وتستحق تلك القروض في سنة 2012.

2010	2011	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
258,135	24,414,548	دائنون تجاريون (أ)
-	5,463,488	دفعات مقبوضة مقدماً من عملاء (ب)
1,376,493	1,047,420	أرصدة دائنة أخرى
1,634,628	30,925,456	

(أ) يتضمن رصيد الدائنون التجاريون مبلغ 21,659,926 دينار كويتي والذي يمثل الرصيد الدائن المتبقي من اقتناء عقارات قيد التطوير.

(ب) تتمثل في المبالغ المقبوضة من العملاء عن الحجوزات لوحدة سكنية أو مكاتب والتي سيتم بناؤها ضمن بند عقارات قيد التطوير (إيضاح 7).

11. مراجعات دائنة
يتمثل هذا البند في تسهيلات تم الحصول عليها بواسطة شركة أركان للصناعة والتعدين (ش.م.م.) (شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أركان القابضة ش.م.ك. (قابضة) - شركة تابعة) وتحمل معدل تكلفة فعلي من 13% - 13.5% سنوياً (2010 : 13% - 13.5% سنوياً) وذلك بضمان رهن تجاري من الدرجة الأولى على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري للشركة التابعة.

2010	2011	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
409,801	436,674	الرصيد في بداية السنة
-	65,873	تأثير حيازة شركة تابعة
76,461	77,339	المحمل للسنة
(310)	(626)	المحول إلى المصاريف المستحقة
(26,634)	(37,433)	مخصص لم يعد له ضرورة
(22,644)	(29,125)	المدفوع خلال السنة
436,674	512,702	الرصيد في نهاية السنة

13. رأس المال
يتكون رأس المال المصدر من 392,663,910 (2010 : 392,663,910 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية.

14. أسهم خزانة

2010	2011	
35,219,385	34,499,385	عدد الأسهم
8.97%	8.78%	النسبة إلى الأسهم المصدرة
1,937,066	1,069,481	القيمة السوقية (دينار الكويتي)
7,081,113	6,768,265	التكلفة (دينار كويتي)

15. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، 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. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الإجباري خلال السنة بسبب صافي خسائر الشركة الأم المتكبدة خلال السنة.

16. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة بسبب صافي خسائر الشركة الأم المتكبدة خلال السنة.

17. الجمعية العمومية وتوزيعات الأرباح المقترحة

(أ) اقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، وبخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

(ب) وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي انعقدت في 27 إبريل 2011 على عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

(ج) وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين التي انعقدت في 12 مايو 2011 على ما يلي:

- إلغاء قرار زيادة رأس المال المخصصة لنظام خيار أسهم موظفي الشركة التي أقرتها الجمعية العمومية السنوية التي انعقدت في 3 مايو 2010 بعدد 7,139,340 سهم. تلك الأسهم كانت مخصصة للموظفين بسعر 130 فلس للسهم متضمنة علاوة إصدار 30 فلس.
- زيادة رأس مال الشركة بعدد 7,853,280 سهم تمثل نسبة 2% من رأس مال الشركة مخصصة للموظفين بسعر القيمة الاسمية مائة فلس للسهم وبدون علاوة إصدار. تنازل المساهمون الحاليون عن حق الأولوية فيها وجميع الأسهم نقدية.
- تعديل المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي للشركة لتصبح على النحو التالي:

النص قبل التعديل:

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 39,980,325 دينار كويتي موزعا على 399,803,250 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

النص بعد التعديل:

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 40,051,719 دينار كويتي موزعا على 400,517,190 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 2 يونيو 2011.

(د) وافقت الجمعية العمومية غير العادية التي انعقدت بتاريخ 27 ديسمبر 2011 على تعديل المادة رقم 5 من عقد التأسيس والمادة رقم 4 من النظام الأساسي الخاصة بأنشطة الشركة الأساسية ، وذلك بإلغاء الأنشطة التمويلية للشركة الأم . تم التأشير على ذلك في السجل التجاري لدى وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 24 يناير 2012.

18. صافي أرباح الاستثمارات

2010	2011	
836,803	964,662	إيرادات توزيعات أرباح
		خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(193,527)	(594,032)	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
289,060	(212,289)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,074,344	461,998	
2,006,680	620,339	

19. مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية تكاليف موظفين بمبلغ 1,353,579 دينار كويتي (2010 : 990,776 دينار كويتي).

20. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لعدم وجود ربح تحتسب حصة المؤسسة على أساسه .

21. الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة طبقاً للقانون رقم 2006/46 ولمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58. لم يتم احتساب الزكاة لعدم وجود ربح تحتسب الزكاة على أساسه .

22. ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها من أرباح الشركات المساهمة المدرجة التابعة والزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية لعدم وجود ربح تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية على أساسه .

23. خسارة السهم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب خسارة السهم بقسمة صافي خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة :

2010	2011	
(12,763,984)	(5,367,284)	صافي خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
357,614,059	357,451,100	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزانة
فلس	فلس	
(35.69)	(15.02)	خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

24. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة
قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة ، أفراد الإدارة العليا وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة كما يلي :
أطراف ذات صلة

2010	2011	أخرى
1,500	51,150	51,150
2,085,034	1,504,191	1,504,191
2,500	2,500	2,500

(1) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :

مدينون وأرصدة مدينة أخرى
استثمارات متاحة للبيع
دائنون وأرصدة دائنة أخرى

(2) المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع :

3,350,027	-	-
87,134	59,452	59,452
151,151	-	-
(135,687)	(403,043)	(403,043)
(2,970,000)	-	-
(18,709)	-	-
(219,903)	-	-

ربح من بيع عقار قيد التطوير
أتعاب إدارة واستشارات
إيرادات فوائد
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
صافي مخصص انخفاض في قرض إلى شركة زميلة
إعدام رصيد مدين من طرف ذي صلة
مصاريف عمومية وإدارية

2010	2011
278,048	280,193
29,425	23,671
307,473	303,864

(3) مزايا أفراد الإدارة العليا :

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مزايا نهاية الخدمة

25. صافي الأرباح الناتجة من شركة زميلة أصبحت شركة تابعة للمجموعة
خلال السنة قامت المجموعة باقتناء حصة ملكية إضافية بنسبة 20.01% في شركة دار الطبي القابضة ش.م.ك. (قابضة)، المصنفة سابقاً كشركة زميلة وبالتالي، فقد زادت نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة إلى 57.329%. بناء عليه، أصبحت شركة دار الطبي القابضة ش.م.ك. (قابضة) شركة تابعة وقد تم تجميعها من تاريخ السيطرة.

تمت المحاسبة عن عملية الحيازة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (المعدل). حيث حققت المجموعة صافي ربح بمبلغ 18,756,723 دينار كويتي من عملية دمج الأعمال على مراحل وإعادة قياس حصتها المملوكة سابقاً في شركة دار الطبي القابضة ش.م.ك. (قابضة). أيضاً حققت المجموعة مبلغ 73,755 دينار كويتي كدخل شامل آخر والذي تم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع.

إن المقابل المدفوع والقيمة العادلة للموجودات المشتراة والمطلوبات المقدرة التي تم تسجيلها في تاريخ الحيازة، وكذلك الحصص غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة موجزة فيما يلي:

المجموع

911,035
379,975
71,276,271
22,400
72,589,681

الموجودات :

نقد في الصندوق ولدى البنوك
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
عقارات قيد التطوير
موجودات ثابتة

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	المطلوبات :
30,187,155	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,406,666	إيرادات مقبوضة مقدماً
109,548	مكافأة نهاية الخدمة
35,703,369	
36,886,312	صافي الموجودات المشتراة
20,010,000	المقابل المحول
15,739,758	القيمة العادلة للحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة
13,765,603	القيمة العادلة لحصص ملكية المجموعة المحتفظ بها سابقاً
49,515,361	إجمالي المقابل
12,629,049	الشهرة

قامت المجموعة بإطفاء الشهرة كلياً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

إن صافي الأثر على بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
يتمثل في التالي:

18,756,723	صافي الربح من عملية الاستحواذ على مراحل وإعادة قياس حصة الملكية السابقة في شركة زميلة
3,000,000	الرصيد الدائن لطرف ذي صلة معكوس
(12,629,049)	إطفاء الشهرة
9,127,674	صافي الأرباح الناتجة من شركة زميلة أصبحت شركة تابعة للمجموعة

26. موجودات أمانة

2010	2011	محافظ صناديق
10,931,736	8,654,238	
5,881,014	4,583,791	
16,812,750	13,238,029	

27. ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

2010	2011	ارتباطات رأسمالية اعتمادات مستندية
449,244	286,241	
156,471	125,783	
605,715	412,024	

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

28. معلومات القطاع
لاغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى مكتب القرارات التشغيلية الرئيسي :
- عمليات الاستثمار : الاستثمار لمصلحة المجموعة في الأوراق المالية والمحافظ والصناديق.
- إدارة الأصول وخدمات استثمارية: الاستثمار وإدارة المحافظ والصناديق للمعلاء، واستثمارات مالية واستثمارات وبحوث استثمارية.
- العقارات : الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية لزيادة قيمتها وبيع العقارات الأخرى .
- البيع بالتجزئة : بيع السلع وتقديم الخدمات ضمن النشاط الاعتيادي.
- إن معلومات القطاعات التشغيل التي يتم عمل تقرير بها كما يلي:

31 ديسمبر 2011					
المجموع	بنود غير موزعة	البيع بالتجزئة	العقارات	إدارة الأصول وخدمات استثمارية	عمليات الاستثمار
1,949,720	-	1,129,538	-	79,991	740,191
(12,786,990)	-	911,478	(175,000)	(44,407)	(13,479,061)
(1,947,931)	(1,947,931)				
(14,734,921)					
9,127,674	9,127,674				
30,000	30,000				
183,737	183,737				
195,330	195,330				
(102,494)	(102,494)				
(340,482)	(340,482)				
(5,641,156)	(5,641,156)				
119,828,592	-	4,365,940	10,725,000	-	104,737,652
7,780	7,780	-	-	-	-
119,836,372					
67,672,190	-	445,730	-	-	67,226,460
67,672,190					
(228,426)		(228,426)	-	-	-

إجمالي الإيرادات
تأجيل القطاع
مصاريف تشغيل غير موزعة
خسائر من العمليات
صافي الأرباح الناتجة من شركة زميلة أصبحت شركة تابعة للمجموعة
إيرادات استثمارات
حصة من نتائج أعمال شركات زميلة
إيرادات أخرى
صافي خسائر من تصفية شركات تابعة
خسائر فروقات عملات أجنبية
صافي خسائر السنة
معلومات أخرى :
موجودات القطاع
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
مجموع الموجودات
مطلوبات القطاع
مجموع المطلوبات
استهلاك

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2010					
المجموع	بنود غير موزعة	البيع بالتجزئة	المعاملات	إدارة الأصول وخدمات استثمارية	صالحات الاستثمار
6,684,789	-	1,025,360	3,350,027	146,580	2,162,822
(5,588,305)	-	703,017	1,435,649	11,555	(7,738,526)
(2,251,893)	(2,251,893)				
(7,840,198)					
20,000	20,000				
104,634	104,634				
54,765	54,765				
(5,000,000)	(5,000,000)				
(40,500)	(40,500)				
(18,709)	(18,709)				
(44,018)	(44,018)				
(12,764,026)					
60,098,571	-	4,472,736	10,900,000	-	44,725,835
18,058,135	18,058,135	-	-	-	-
7,780	7,780	-	-	-	-
78,164,486					
40,209,299	-	716,792	-	-	39,492,507
40,209,299	-		-	-	
(232,435)	-	(232,435)	-	-	-

إجمالي الإيرادات
تأجيل القطاع
مصاريف تشغيل غير موزعة
خسائر من العمليات
إيرادات استثمارات
حصصة من نتائج أعمال شركة زميلة
إيرادات أخرى
خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
صافي خسائر من تصفية شركة تابعة
إعدام رصيد مدين من طرف ذي صلة
خسائر فروقات عملات أجنبية
صافي خسارة السنة

معلومات أخرى :
موجودات القطاع
استثمار في شركات زميلة
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
مجموع الموجودات
مطلوبات القطاع
مجموع المطلوبات
استهلاك

29. إدارة المخاطر المالية

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

أ - 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 واردة في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة (من خلال الأثر على الاقتراضات متغيرة الفائدة).

السنة	الزيادة / (النقص) في سعر الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الأثر على بيان الدخل المجموع
2011			
قروض بالدينار الكويتي	± 50 نقطة أساس	35,500,000	± (177,500)
سحب على المكشوف بالدينار الكويتي	± 50 نقطة أساس	488,565	± (2,443)
مرابحات دائنة بالجنيه المصري (معدل ثابت)	± 50 نقطة أساس	245,467	-
2010			
قروض بالدينار الكويتي	± 50 نقطة أساس	37,294,063	± (186,470)
سحوبات على المكشوف بالدينار الكويتي	± 50 نقطة أساس	393,370	± (1,967)
مرابحات دائنة بالجنيه المصري (معدل ثابت)	± 50 نقطة أساس	450,564	-

ب - 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 تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والنقد المعادل والمدينين والمستحق من أطراف ذات صلة. إن النقد والنقد المعادل للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون 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 والمدينين.

ج - مخاطر العملات 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 للتغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأجنبية والدينار الكويتي .

السنة	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2011			
دولار أمريكي	± 5%	± 43,758	± 169,163
يورو	± 5%	± 1,064	± 49,583
درهم إمارتي	± 5%	± 1,121,025	± 361,203
جنيه إسترليني	± 5%	± 194	-
جنيه مصري	± 5%	-	± 76,297
2010			
دولار أمريكي	± 5%	± 102,850	± 186,616
يورو	± 5%	± 1,582	± 53,331
درهم إمارتي	± 5%	-	± 88,029
جنيه إسترليني	± 5%	± 443	-
دولار سنغافوري	± 5%	± 1,136	-
جنيه مصري	± 5%	-	± 32,765
ين ياباني	± 5%	± 12	-

د - مخاطر السيولة

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

عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة ، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على :

- التمويل اليومي، وبتدار عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من القدرة على مواجهة المتطلبات؛
- الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية؛
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن نمط استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2011 كالتالي :

الموجودات :	حتى شهر	1 - 3 أشهر	3 - 12 شهر	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
نقد وتقد معادل	1,606,179	-	-	-	-	1,606,179
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	2,982,759	-	-	-	2,982,759
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	-	-	2,221,125	-	-	2,221,125
مخزون	-	-	417,421	-	-	417,421
استثمارات متاحة للبيع	-	-	14,464,604	14,082,948	-	28,547,552
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة	-	-	-	7,780	-	7,780
عقارات استثمارية	-	-	-	-	10,725,000	10,725,000
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	71,333,044	71,333,044
موجودات ثابتة	-	-	-	-	1,995,512	1,995,512
المطلوبات :	1,606,179	2,982,759	17,103,150	14,090,728	84,053,556	119,836,372
مستحق للبنوك	-	488,565	35,500,000	-	-	35,988,565
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	254,422	3,560,584	27,110,450	-	30,925,456
مراجعات دائنة	-	-	178,110	67,357	-	245,467
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	512,702	512,702
	-	742,987	39,238,694	27,177,807	512,702	67,672,190

إن نمط استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2010 كالتالي :

الموجودات :	حتى شهر	1 - 3 أشهر	3 - 12 شهر	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
نقد وتقد معادل	1,266,535	-	-	-	-	1,266,535
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	4,482,781	-	-	-	4,482,781
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	-	-	1,834,253	-	-	1,834,253
مخزون	-	-	410,194	-	-	410,194
استثمارات متاحة للبيع	-	-	23,892,176	15,072,736	-	38,964,912
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	18,058,135	-	18,058,135
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة	-	-	-	7,780	-	7,780
عقارات استثمارية	-	-	-	-	10,900,000	10,900,000
موجودات ثابتة	-	-	-	-	2,239,896	2,239,896
المطلوبات :	1,266,535	4,482,781	26,136,623	33,138,651	13,139,896	78,164,486
مستحق للبنوك	-	29,794,063	7,893,370	-	-	37,687,433
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	1,368,399	266,229	-	-	1,634,628
مراجعات دائنة	-	-	223,302	227,262	-	450,564
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	-	436,674	436,674
	-	31,162,462	8,382,901	227,262	436,674	40,209,299

إن تحليل الارتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة للمجموعة حسب الاستحقاقات التعاقدية المتبقية :

2011:	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	المجموع
ارتباطات رأسمالية	286,241	-	286,241
اعتمادات مستندية	-	125,783	125,783
	286,241	125,783	412,024
2010:	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	المجموع
ارتباطات رأسمالية	300,000	149,244	449,244
اعتمادات مستندية	-	156,471	156,471
	300,000	305,715	605,715

هـ - 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 أسعار أدوات الملكية ناشئ عن استثمار المجموعة في استثمارات حقوق الملكية والمصنفة " بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و " متاحة للبيع".

يوضح الجدول التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر :

2010			2011			مؤشر السوق سوق الكويت للأوراق المالية
الأثر على بيان الدخل المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على بيان الدخل المجموع	الأثر على الدخل الشامل الآخر	التغير في سعر أدوات الملكية %	
125,358 ±	1,194,609 ±	± 5%	110,777	723,230	± 5%	

و - القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل 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 ما عدا أنه لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لمعظم الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل موثوق كما هو مبين في إيضاح (5) .

تقدير القيمة العادلة

قامت المجموعة بقياس القيمة العادلة والذي يتطلب الإفصاح عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستوى القياس المتسلسل التالي :

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

إن الجدول التالي يبين موجودات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

2011:			المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال			
بيان الدخل			2,982,759
استثمارات متاحة للبيع			16,249,671
المجموع			19,232,430
2010:			المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال			
بيان الدخل			4,482,781
استثمارات متاحة للبيع			26,388,990
المجموع			30,871,771

إن القيمة العادلة للأدوات المالية في السوق النشط مبنية على أسعار السوق في نهاية فترة التقرير . يكون السوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة ومنظمة من خلال التداول أو السمسار أو المجموعة الصناعية أو خدمات التسعير أو الجهات الرقابية ، وهذه الأسعار تمثل العمليات الحقيقية والمنظمة في نفس معاملات السوق . إن أسعار السوق المستخدمة للموجودات المالية تعتمد على آخر أمر شراء وهذه الأدوات متضمنة في المستوى الأول.

إن الأدوات المتضمنة في المستوى الأول تتضمن استثمارات الملكية التي تم تصنيفها للمتاجرة أو كمساحة للبيع .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا تتداول في السوق النشط (كالمشتقات) يتم تقييمها باستخدام أساليب تقييم. إن هذه الأساليب تستخدم معلومات السوق المعينة والمتاحة ويمكن الاعتماد عليها كتقديرات خاصة بالشركة ، إذا كانت جميع المدخلات المطلوبة لتحديد القيمة العادلة متاحة ، فإن هذه الأدوات تدخل ضمن المستوى الثاني .

إذا كان هناك أحد المدخلات أو أكثر غير متاح يتم اعتبار الأدوات المالية في المستوى الثالث .

إن أساليب التقييم التي تستخدم لتقييم الأدوات المالية تتضمن :

- أسعار السوق ، أو الأسعار المتداولة لمثل الأدوات المالية
- القيمة العادلة لأسعار الفائدة المتبادلة والتي يتم احتسابها من خلال القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة اعتمادا على معدل العائد.
- القيمة العادلة للتغيرات في العملة الأجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير .
- أساليب أخرى ، كتحليل التدفقات النقدية المخصومة ، والتي تستخدم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية .

30. إدارة مخاطر رأس المال
إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستثمار ، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن المجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين ، تخفيض رأس المال المدفوع ، إصدار أسهم جديدة ، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون ، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال بناء على نسبة الدين إلى رأس المال المعدل ، يتم احتساب هذه النسبة بإجمالي الدين مقسوما على رأس المال ، يتم احتساب إجمالي الدين كإجمالي الإقراض ناقصا النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في المركز المالي المجموع مضافا إليها صافي الديون .

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2010	2011	
37,687,433	35,988,565	مستحق إلى البنوك
450,564	245,467	مرايحات دائنة
(1,266,535)	(1,606,179)	يخصم : النقد والنقد المعادل
36,871,462	34,627,853	صافي الديون
37,955,187	52,164,182	مجموع حقوق الملكية
74,826,649	86,792,035	إجمالي الموارد المالية
%49.28	%39.90	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل

31. أرقام المقارنة
تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتناسب مع عرض السنة الحالية .