

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008  
مع  
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008  
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
46 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

# البزيع و شركاههم عضو في RSM العالمية

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 2410010 (965)  
فاكسلي : 2412761 (965)  
www.albazie.com



مكتب الواحة  
لتدقيق الحسابات  
علي عويسد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة  
13134 - دولة الكويت  
تليفون : 2423415 (965)  
فاكسلي : 2423417 (965)

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين  
شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
دولة الكويت

### تقرير البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة منا القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008 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 الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية - جمهورية مصر العربية والتي تمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 3.88 % وصفر على التوالي من الإجماليات المجمعة . كما لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركة الزميلة لشركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة - جمهورية مصر العربية ، إن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة وحصة الشركة الأم من نتائج أعمال الشركة الزميلة يمثل مبلغ 26,538,876 ديناراً كويتياً و16,626 ديناراً كويتياً على التوالي . لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركتين التابعة والزميلة المذكورة أعلاه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، من قبل مدققين آخرين ، وقد تم تزويدنا بتقاريرهم ، وإن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة لتلك الشركتين التابعة والزميلة يستند فقط على تقارير المدققين الآخرين .

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

### مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناء 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة .

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها وتقارير المدققين الآخرين توفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية المجمعة .



#### الرأي

برأينا ، وبناء على تقارير المدققين الآخرين ، فإن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة منا القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2008 وأدائها المالي وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

#### تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا . وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة ، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية ، وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم . وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم ، على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

دون التحفظ على رأينا نود أن نشير إلى :

1 - الايضاح رقم (4) في البيانات المالية المجمعة المرفقة ، إن الأوراق المالية غير المسعرة مشتراة من أطراف ذات صلة ونتج عن إعادة تقييمها أرباح غير محققة أدرجت في بيان الدخل المجمع ولم يتم نقل ملكيتها باسم الشركة الأم حتى تاريخ التقرير ، ويوجد تنازل عنها لصالح الشركة الأم ، كما أن المباع من هذه الأوراق المالية غير المسعرة خلال السنة المالية مباع إلى طرف ذي صلة وقد نتج عن عملية البيع ربح أدرج في بيان الدخل المجمع ولم يتم نقل ملكيتها للمشتري حتى تاريخ التقرير .

2 - الايضاح رقم (11) في البيانات المالية المجمعة المرفقة ، تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة أوراق مالية غير مسعرة مشتراة من طرف ذي صلة ، ولم يتم نقل ملكيتها باسم الشركة الأم حتى تاريخ التقرير ، ويوجد تنازل عنها لصالح الشركة الأم .

3 - الايضاح رقم (12) في البيانات المالية المجمعة المرفقة ، إن المشتري والمباع من أراضي للتطوير تم بموجب عقود شراء وبيع ابتدائية مع أطراف ذات صلة ، ولم يتم نقل ملكية الأراضي باسم الشركات التابعة للشركة الأم حتى تاريخ التقرير ، ويوجد تنازل عنها لصالح الشركات التابعة .

علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة الرقم 73  
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

د . شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
البيع وشركاهم  
عضو في RSM العالمية

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2007	2008	ايضاح	الموجودات
441,175	52,741	3	موجودات متداولة :
-	169,451,294	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
290,427	340,686	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
286,178	15,830	6	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	5,500,000	7	مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات
1,177,398	15,849,724	8	مستحق من بيع أراضي للتطوير
631,278	1,078,837	9	مستحق من أطراف ذات صلة
2,826,456	192,289,112		بضاعة
			مجموع الموجودات المتداولة
-	49,280,397	10	إستثمار في شركات زميلة
1,570,590	4,026,213	11	استثمارات متاحة للبيع
-	12,000,000	8	مستحق من طرف ذي صلة طويل الأجل
-	18,042,528	12	أراضي للتطوير
2,302,716	2,330,610	13	ممتلكات وعقارات ومعدات
102,000	94,000	14	حق إنقاع
-	4,056,888		شهرة
6,801,762	282,119,748	(1) ب -	
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة :
215,012	18,186	15	بنك دائن
579,962	431,456	16	مرايحات قصيرة الأجل
296,122	65,000	17	أوراق دفع قصيرة الأجل
-	9,049,426	18	وكالات استثمار دائنة
844,245	1,729,060	19	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
317,280	100,471,274	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,252,621	111,764,402		مجموع المطلوبات المتداولة
134,871	7,311	16	مرايحات طويلة الأجل
-	123,011,868	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل
170,073	168,026	20	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
			حقوق الملكية :
3,542,919	10,010,000	21	راس المال
224,595	8,373,118	22	علاوة اصدار
-	(54,600)	23	أسهم خزانة
141,453	141,453		إحتياطي أسهم خزانة
271,068	3,040,476	24	إحتياطي إخباري
18,271	2,787,679	25	إحتياطي إختياري
835	403		التغير التراكمي في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
-	(469,653)		أثر التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
-	5,553	10	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
45,056	20,420,634		أرباح مرحلة
4,244,197	44,255,063		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
-	2,913,078		حقوق الأقلية
4,244,197	47,168,141		مجموع حقوق الملكية
6,801,762	282,119,748		

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (42) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

نائب رئيس مجلس الإدارة  
محمد مسعود ناصر العجمي

رئيس مجلس الإدارة  
مبارك فهد الدويلة

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة  
بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2007	2008	ايضاح	
175,327	99,518		صافي ربح الأنشطة الترفيهية
314,975	(154,798)		صافي (خسارة) ربح الأنشطة الصناعية
51,590	-		صافي ربح الأنشطة الإنشائية
541,892	(55,280)		مجمل (خسارة) ربح التشغيل
(227,062)	(633,108)	26	مصاريف عمومية وإدارية
(291,484)	(288,291)	13,14	إستهلاكات وإطفاءات
23,346	(976,679)		(خسارة) ربح التشغيل
-	300,233	10	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(241,481)	27	خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
-	20,442,202	4	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
-	(87,398)	4	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
-	4,186		توزيعات أرباح
-	5,200,000	28	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
-	18,602		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
(7,825)	-		خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	4,400,000	12	أرباح بيع أراضي للتطوير
130,603	-		ربح بيع أرض للمتاجرة
-	11,091	2 - ب (8)	الزيادة في القيمة العادلة عن تكلفة اقتناء شركة تابعة (خسائر) أرباح بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
28,289	(298,291)		ديون معدومة
-	(4,850)		مصاريف تمويل
(115,559)	(123,785)		خسائر فروق عملة
-	111,188	29	إيرادات أخرى
58,854	28,754,243		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(530)	(213,335)	30	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(1,471)	(692,301)	31	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(27)	(236,422)	32	حصة الزكاة
-	(50,000)	33	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
56,826	27,562,185		صافي ربح السنة
56,826	26,502,021		الخاص في :
-	1,060,164		مساهمي الشركة الأم
56,826	27,562,185		حقوق الأقلية
1.68	281.70	34	صافي ربح السنة ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (42) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

**شركة من القابضة**  
**شركة مساهمة كويتية (قابضة)**  
**وشركاتها التابعة**  
**بيان التعديلات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)**

		حقوق الملكية الناتجة لمساهمي الشركة الأم											
المجموع	حقوق الأقلية	المجموع الفرعي	أرباح مرسلة	تعديلات ترجمة صلات أجنبية	أثر التغير في حقوق ملكية شركات زبينة	التغير التراكمي في القيمة الدفترية للمستحقات الدائنة	إجمالي احتياطي	إجمالي احتياطي	إجمالي سهم خزانة	سهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال	
3,727,773	-	3,727,773	(93,387)	-	-	(38,868)	265,183	265,183	141,453	-	-	3,188,209	الرصيد في 31 ديسمبر 2006
9,753	-	9,753	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في القيمة الدفترية للمستحقات الدائنة للبيع (الخصم - 11)
29,950	-	29,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر بيع مستحقات معانة البيع
39,703	-	39,703	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مساوي الأرباح الموزون بها مباشرة في حقوق الملكية
56,826	-	56,826	56,826	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الأرباح الموزون بها للسنة
96,529	-	96,529	56,826	-	-	39,703	-	-	-	-	-	-	المحتمل لحساب زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار
419,895	-	419,895	-	-	-	-	-	-	-	-	224,595	195,300	المحول من الاحتياطي الاحتياطي لإعطاء الضمير الموزونة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول للاحتياطيات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إسهم متخمة (5) أسهم لـ 100 سهم (م)
4,244,197	-	4,244,197	45,056	-	-	835	18,271	271,068	141,453	-	224,595	3,542,919	(أرباح - 36) الرصيد في 31 ديسمبر 2007
(432)	-	(432)	-	-	-	(432)	-	-	-	-	-	-	التغيرات في القيمة الدفترية للمستحقات الدائنة للبيع (الخصم - 11)
(587,627)	-	(587,627)	(587,627)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر تحويل استثمار متاح للبيع إلى استثمار في شركة زبينة (أرباح - 10)
(623,200)	(153,547)	(469,653)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في حقوق ملكية شركات زبينة (أرباح - 10)
5,553	-	5,553	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات ترجمة صلات أجنبية
(1,205,706)	(153,547)	(1,052,159)	(587,627)	-	-	(432)	-	-	-	-	-	-	مساوي (الخصم) الأرباح الموزون بها مباشرة في حقوق الملكية
27,562,185	1,080,164	26,502,021	26,502,021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخصم) الأرباح الموزون بها للسنة المحتمل لحساب زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار
26,386,479	906,617	25,449,862	25,914,394	5,553	(469,653)	(432)	-	-	-	-	-	-	مساوي ربح السنة
14,615,604	-	14,615,604	-	-	-	-	-	-	-	-	8,148,523	6,467,081	إجمالي (الخصم) الأرباح الموزون بها للسنة المحتمل لحساب زيادة رأس المال وعلاوة الإصدار
2,006,461	2,006,461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر بيع شركات تابعة جديدة المحول للاحتياطيات
-	-	-	(5,538,816)	-	-	-	2,769,408	2,769,408	-	-	-	-	إسهم متخمة
(54,600)	-	(54,600)	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,600)	-	إسهم متخمة
47,168,141	2,913,078	44,255,063	20,420,634	5,553	(469,653)	403	2,787,679	3,040,476	141,453	(54,600)	8,373,118	10,010,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2008

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (42) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2007	2008	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
58,854	28,754,243	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
291,484	288,291	تسويات :
-	(300,233)	إستهلاكات وإطفاءات
-	(20,354,804)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(5,218,602)	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,825	-	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	241,481	خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(4,400,000)	خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
(130,603)	-	أرباح بيع أراضي للتطوير
-	(11,091)	ربح بيع أرض للمتاجرة
(28,289)	298,291	الزيادة في القيمة العادلة عن تكلفة اقتناء شركة تابعة
-	(786)	خسارة (أرباح) بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
26,259	6,466	مخصص إجازات لم يعد له ضرورة
-	(4,186)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
115,559	123,785	توزيعات أرباح
341,089	(577,145)	مصاريف تمويل
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
128,441	(49,640)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(78,702)	270,348	مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات
76,167	(8,937,015)	مستحق من أطراف ذات صلة
348,276	(689,040)	بضاعة
91,622	(320,039)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
214,619	542,776	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,121,512	(9,759,755)	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(5,000)	-	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(6,471)	المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
(20,000)	(6,000)	المدفوع لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(39,613)	(8,513)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
1,056,899	(9,780,739)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
(115,662)	(348,760)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
41,025	9,404	المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
88,625	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	2,500,000	المحصل من بيع أراضي للتطوير
-	4,186	توزيعات أرباح مقبوضة
13,988	2,164,830	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية



شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2007	2008	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
57,466	(196,826)	صافي الحركة على بنك دائن
(490,995)	(276,066)	صافي الحركة على مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
(387,552)	(231,122)	صافي الحركة على أوراق دفع قصيرة الأجل
-	9,049,426	صافي الحركة على وكالات استثمار دائنة
(135,000)	-	صافي الحركة على أقساط قرض قصيرة الأجل
-	(1,002,220)	صافي الحركة على المستحق إلى أطراف ذات صلة
195,300	-	المحصل لحساب زيادة رأس المال
224,595	-	المحصل لحساب علاوة الإصدار
(115,559)	(117,867)	مصاريف تمويل مدفوعة
(651,745)	7,225,325	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
419,142	(390,584)	صافي (النقص) الزيادة في نقد في الصندوق ولدى البنوك
22,033	441,175	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
-	2,150	النقد في الصندوق ولدى البنوك لشركات تابعة مجمعة حديثاً
441,175	52,741	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (42) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة العثمان والصدیق للتجارة العامة والمقاولات - عبداللطيف أمان وشريكه - شركة ذات مسؤولية محدودة ، بموجب عقد التأسيس الموثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري و التوثيق - تحت رقم 17085 بتاريخ 9 سبتمبر 1991 .

وبموجب عقد تعديل شركة ذات مسؤولية محدودة ، موثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق - تحت رقم 4007 / جلد 1 بتاريخ 29 أكتوبر 2001 تم ما يلي :

- 1- تحويل الكيان القانوني لشركة العثمان والصدیق للتجارة العامة والمقاولات - عبداللطيف أمان وشريكه - ذ.م.م. إلى شركة مساهمة كويتية (مقفلت) .
- 2- وفقاً لنص المادة (1) من عقد التعديل أصبح أسم الشركة الأم : المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - شركة مساهمة كويتية (مقفلت) .

بناء على قرار الجمعية العمومية الغير عادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 20 مايو 2007 ، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة الأم ليصبح المجموعة العالمية القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 23 يوليو 2007 .

بناء على قرار الجمعية العمومية العادية والغير عادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 25 أكتوبر 2007 ، تمت الموافقة على تعديل اسم الشركة الأم ليصبح شركة منا القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) ، وقد تم التأشير على ذلك بتاريخ 8 نوفمبر 2007 .

إن الأغراض التي تم تأسيس الشركة الأم من أجلها هي كالتالي :

- 1- تملك اسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير .
- 2- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراعات وعلامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها .
- 3- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون .
- 4- إقراض الشركات التي تمتلك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا نقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل .
- 5- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .
- 6- تنفيذ الشركة الأم في ممارسة جميع أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تميز للشركة الأم القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أي أعمال ربوية سواء في صورة فوائد أو أية صورة خاصة فيما يتعلق بتعامل الشركة الأم بالتمويل والسندات والأوراق .

يكون للشركة الأم هيئة مستقلة للفتوى والرقابة الشرعية تتكون من ثلاثة أعضاء على الأقل من المتخصصين في الفقه الإسلامي والمعاملات المالية الإسلامية ويتم تعيين أعضاء الهيئة بناء على ترشيح من مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة العادية على هذا الترشيح .

وتكون مهمة هذه الهيئة ابداء الرأي الشرعي حول أنشطة الشركة الأم وعملياتها والتحقق من التزام الشركة الأم بمبادئ وتعاليم الشريعة الإسلامية في ممارسة أغراضها وعدم تعارض أعمال الشركة الأم مع هذه الأحكام وتقدم الهيئة تقريراً سنوياً للجمعية العامة العادية يتضمن رأيها في مدى توافق أعمال الشركة الأم لأحكام الشريعة الإسلامية وبيان ما لديها من ملاحظات في هذا الشأن على أن يدرج هذا التقرير مع التقرير السنوي للشركة الأم ويكون رأي الهيئة ملزماً لإدارة الشركة الأم .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- إن الشركة الأم مقيدة في السجل التجاري تحت رقم 44804 بتاريخ 17 نوفمبر 2001 .
- إن العنوان المسجل للشركة الأم هو صندوق بريد : 28532 الصفاة ، 13146 ، دولة الكويت .
- بلغ عدد الموظفين للمجموعة 246 موظف كما في 31 ديسمبر 2008 (2007 - 197 موظف) .
- تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2009 ، إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

-2

السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية . وتتخلص 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 حيث تم إدراجها بالقيمة العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة . ما لم يذكر خلاف ذلك .

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

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير 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 الاقتصادية التي تعمل فيها .

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية المجمعة" (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 المجمعة ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكلفة الاقتراض" (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 الاقتراض الخاصة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة الأصل وإستبعاد المعالجة البديلة الخاصة بتحميل تكلفة الاقتراض على بيان الدخل المجمع .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 المعدل "دمج الأعمال" (2008)

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 المعدل ، والذي سوف يصبح جاري التأثير لدمج الأعمال التي تاريخ الاقتناء لها بعد بداية أول فترة سنوية تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 ، يتضمن التعديلات التالية :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- تعريف الأعمال أصبح أكثر إتساعاً ، الأمر الذي سوف يؤدي إلى ازدياد عمليات الاقتناء والتي يتم معالجتها كاندماج أعمال .
- الالتزامات المحتملة سيتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات اللاحقة ببيان الدخل المجموع .
- تكاليف المعاملة ، بخلاف تكلفة الأسهم والديون المصدرة ، سيتم الاعتراف بها كمصروف عند تحملها .
- أي حقوق سابقة في الشركة المقتناة سيتم قياسها بالقيمة العادلة والاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل المجموع .
- أي حقوق غير مسيطر عليها (أقلية) سيتم قياسها إما بالقيمة العادلة أو نسبة حصتها بالموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المقتناة ، لكل معاملة على حدا .

**معياري المحاسبة الدولي رقم 27 (المعدل) "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" (2008)**

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (المعدل) والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 ، يتطلب المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة ، عند استمرار الاحتفاظ بالسيطرة ، من خلال حقوق الملكية . عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة ، فإن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة سوف يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل المجموع .

**تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 "الدفع على أساس الأسهم - عمليات الاستحقاق والإلغاء"**

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 المعدل بأثر رجعي ، والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 ، يوضح تعريف شروط الاستحقاق ، عرض مفهوم شروط عدم الاستحقاق ، يتطلب أن تدرج شروط عدم الاستحقاق بالقيمة العادلة لتاريخ المنح بالإضافة إلى المعالجة المحاسبية لشروط عدم الاستحقاق والإلغاء .

ب- أسس التجميع :

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة التالية:

نسبة الملكية %		اسم الشركات التابعة	بلد التأسيس
2007	2008		
-	75.36	1 - شركة المجموعة الدولية للتخزين - شركة مساهمة كويتية (مقفلت)	دولة الكويت
-	100	2 - شركة فريم الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م .	دولة الكويت
-	100	3 - شركة مجموعة المدن الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م .	دولة الكويت
-	100	4 - شركة المدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م .	دولة الكويت
-	100	5 - شركة المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - ش.م.ك. (مقفلت)	دولة الكويت
-	100	6 - شركة منا للرياضة والترفيه - ش.م.ك. (مقفلت)	دولة الكويت
-	100	7 - شركة منا لصناعة وتجارة الحديد - ش.م.ك. (مقفلت)	دولة الكويت
-	98	8 - الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - ش.م.م.	جمهورية مصر العربية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 للشركات 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 اضافي لتغطية تلك الخسائر .

1 - قامت الشركة الأم بتاريخ 3 فبراير 2008 ، بالاستحواذ على 75.36% من المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) مقابل قيام الشركة الأم باصدار 43,113,810 سهم (ايضاح 22) . إن تفاصيل عملية الاستحواذ كما يلي :

القيمة	
9,743,721	تكلفة الاقتناء (وتمثل القيمة العادلة لعدد 43,113,810 سهم تم اصدارها في تاريخ الاستحواذ)
(5,686,833)	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة في تاريخ الاقتناء
4,056,888	شهرة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة التابعة قد تم إدراجها بناء على تقديرات أولية كما في تاريخ الاقتناء وهي خاضعة للتغيير خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الاقتناء .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، تتضمن البيانات المالية للشركة التابعة شركة المجموعة الدولية للتخزين - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لا تتضمن مثل هذه البيانات :

الميزانية العمومية :

2008	
14,008	نقد في الصندوق ولدى البنوك
6,873,692	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
534	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
5,500,000	مستحق من بيع أراضي للتطوير
2,141,731	مستحق من أطراف ذات صلة
1,912,888	استثمار في شركات زميلة
15,655	استثمارات متاحة للبيع
19,257	مستحق من طرف ذي صلة طويل الأجل
7,173,000	أراضي للتطوير
114,961	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,885,056	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,425,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل

بيان الدخل :

2008	
(151,079)	مصاريف إدارية وعمومية
(463,912)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
810,000	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
(87,398)	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
4,186	توزيعات نقدية
18,602	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - أطراف خارجية
4,400,000	أرباح بيع أراضي للتطوير
(267,120)	خسائر بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
39,600	إيرادات إيجارات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2 - قامت الشركة الأم بتاريخ 7 ابريل 2008 ، بتأسيس شركة فريم الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة بنسبة ملكية 100 % وذلك بموجب كتب تنازل من الشركاء الآخرين والذين يملكون نسبة 5% من اجمالي حصص الشركة بتاريخ 18 سبتمبر 2008 ، تفيد ملكية الشركة الأم لشركة فريم الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة منذ بداية التأسيس .

إن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، تتضمن البيانات المالية للشركة التابعة شركة فريم الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لا تتضمن مثل هذه البيانات :

الميزانية العمومية :

2008	
683	نقد في الصندوق ولدى البنوك
102,654	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,800	مستحق من العملاء عن أعمال مقاولات
39,227	مستحق من أطراف ذات صلة
141,484	بضاعة
495,898	ممتلكات وعقارات ومعدات
47,000	حق إنتفاع
2,010	مرابحات قصيرة الأجل
81,164	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
456,816	مستحق إلى أطراف ذات صلة
796	مرابحات طويلة الأجل
5,679	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

بيان الدخل :

2008	
(3,166)	مجمل خسارة الأنشطة الصناعية
(9,589)	مصاريف عمومية وإدارية
(19,747)	استهلاكات وإطفاءات
(4)	خسارة بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
(4,850)	ديون معدومة
(3,501)	مصاريف تمويل
23,138	ايرادات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3 - قامت الشركة الأم بتاريخ 9 ابريل 2008 ، بتأسيس شركة مجموعة المدن الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة بنسبة ملكية 100% وذلك بموجب كتب تنازل من الشركاء الآخرين والذين يملكون نسبة 5% من اجمالي حصص الشركة بتاريخ 18 سبتمبر 2008 ، تفيد ملكية الشركة الأم لشركة مجموعة المدن الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة منذ بداية التأسيس .

إن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، تتضمن البيانات المالية للشركة التابعة شركة مجموعة المدن الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لا تتضمن مثل هذه البيانات :

الميزانية العمومية :

<u>2008</u>	
20,070	نقد في الصندوق ولدى البنوك
166,954	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
14,030	مستحق من العملاء عن أعمال مقاولات
937,353	بضاعة
594,010	ممتلكات وعقارات ومعدات
47,000	حق إنتفاع
18,186	بنك دائن
11,211	مرايحات قصيرة الأجل
65,000	أوراق دفع قصيرة الأجل
1,043,508	وكالات استثمار دائنة
299,220	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
464,797	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,929	مرايحات طويلة الأجل
47,367	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

بيان الدخل :

<u>2008</u>	
(24,472)	مجمل خسارة الأنشطة الصناعية
(115,524)	مصاريف عمومية وإدارية
(45,180)	استهلاكات واطفاءات
(241,481)	خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
(31,784)	خسائر بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
(52,025)	مصاريف تمويل
34,665	ايرادات أخرى



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - قامت الشركة الأم بتاريخ 9 ابريل 2008 ، بتأسيس شركة المدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة بنسبة ملكية 100% وذلك بموجب كتب تنازل من الشركاء الآخرين والذين يملكون نسبة 5% من اجمالي حصص الشركة بتاريخ 18 سبتمبر 2008 ، تفيد ملكية الشركة الأم لشركة شركة المدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة منذ بداية التأسيس .

إن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، تتضمن البيانات المالية للشركة التابعة شركة المدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - شركة ذات مسؤولية محدودة ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لا تتضمن مثل هذه البيانات :

الميزانية العمومية :

2008	
10,211	نقد في الصندوق ولدى البنوك
54,797	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
99,952	مستحق من أطراف ذات صلة
1,238,974	ممتلكات وعقارات ومعدات
418,235	مرابحات قصيرة الأجل
27,253	دائون وأرصدة دائنة أخرى
668,761	مستحق إلى أطراف ذات صلة
586	مرابحات طويلة الأجل
18,980	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

بيان الدخل :

2008	
105,521	مجمل ربح الأنشطة الترفيهية
(41,430)	مصاريف عمومية وإدارية
(79,910)	استهلاكات
617	أرباح بيع واستبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات
(15,465)	مصاريف تمويل
786	مخصص اجازات لم يعد له ضرورة

5 - قامت الشركة الأم بتاريخ 29 مايو 2008 ، بتأسيس شركة المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) بنسبة ملكية 100% وذلك بموجب كتب تنازل من المساهمين الآخرين والذين يملكون نسبة 41% من اجمالي أسهم الشركة تفيد ملكية الشركة الأم لشركة المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) منذ بداية التأسيس .

6 - قامت الشركة الأم بتاريخ 11 نوفمبر 2008 ، بتأسيس شركة منا للرياضة والترفيه - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) بنسبة ملكية 100% وذلك بموجب كتب تنازل من المساهمين الآخرين والذين يملكون نسبة 41% من اجمالي أسهم الشركة تفيد ملكية الشركة الأم لشركة منا للرياضة والترفيه - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) منذ بداية التأسيس .

7 - قامت الشركة الأم بتاريخ 7 أكتوبر 2008 ، بتأسيس شركة منا لصناعة وتجارة الحديد - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) بنسبة ملكية 100% وذلك بموجب كتب تنازل من المساهمين الآخرين والذين يملكون نسبة 31% من اجمالي أسهم الشركة تفيد ملكية الشركة الأم لشركة منا لصناعة وتجارة الحديد - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) منذ بداية التأسيس .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8 - قامت الشركة الأم بتاريخ 14 أكتوبر 2008 ، باقتناء 98% من الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية . إن تفاصيل عملية الاقتناء كما يلي :

القيمة	تكلفة الاقتناء
7,203,000	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة
(7,214,091)	المحددة في تاريخ الاقتناء
(11,091)	شهرة

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة قد تم إدراجها بناء على تقديرات أولية كما في تاريخ الاقتناء وهي خاضعة للتغيير خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الاقتناء .
- إن الأسهم في الشركة التابعة مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد تنازلات منهم تفيد ملكية الشركة الأم لها .

إن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، تتضمن البيانات المالية للشركة التابعة شركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لا تتضمن مثل هذه البيانات :

الميزانية العمومية :

2008	
1,147	نقد في الصندوق ولدى البنوك
75,143	مستحق من أطراف ذات صلة
10,869,528	اراضي للتطوير
1,535	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
127,486	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,455,480	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل

ج- 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 موقفة أو استراتيجية استثمارية .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

**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 بحثة 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 المجموع . ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية .

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

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 المجموع إلى بيان الدخل المجموع .

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 بملكية 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 مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع - تحول من حقوق الملكية المجموع 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

د- المدينون :

يتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفاة 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 المجمع في بند مستقل . 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 .

هـ- مستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات :

إن المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافا إليها الأرباح المحققة ناقصا 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 (ناقصا الخسائر المحققة) يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات .

و- بضاعة :

تقيم البضاعة على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد عمل مخصص لأية بنود منقادمة أو بطيئة الحركة . تتضمن التكلفة المواد المباشرة ، وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة التي تم تحملها لجعل البضاعة في موقعها وحالتها 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 .

ز- استثمار في شركات زميلة :

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 مخصوما 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 الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 .

ح - أراضي للتطوير :

تدرج أراضي للتطوير بالتكلفة الفعلية لها ، مع عمل مخصص في حالة وجود هبوط في قيمتها .

ط - ممتلكات وعقارات ومعدات :

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الاقتناء وأي تكلفة مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الممتلكات والعقارات والمعدات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل . يتم عادة إدراج المصاريف المنكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات ، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل المجموع 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 الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً ، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات . تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة . عند بيع أو استبعاد الموجودات ، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجموع .

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

معدل الاستهلاك %	
10	تجهيزات الألعاب
5	مباني وتجهيزات العاب
5.5	آلات ومعدات
10	عدد وأدوات
20	أثاث
20	أجهزة كمبيوتر
15	سيارات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات .

يتم إدراج الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة ، حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام ، وبعد الانتهاء من تنفيذ هذه الأعمال واكتمالها يتم البدء باحتساب استهلاك لها .

ي - حق إنتفاع :

يدرج حق إنتفاع قسائم صناعية بالتكلفة ناقصا مجمع الاطفاء وخسائر الهبوط في القيمة (إن وجدت) ، ويتم اطفاء التكلفة على مدى المدة المتوقع الانتفاع بها ، والمقدرة بعشرين سنة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ك - الشهرة :

تمثل الشهرة الناتجة من اقتناء شركة تابعة زيادة تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة الأم من الموجودات ، المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة التابعة / تحت السيطرة المشتركة المشتراة كما في تاريخ عملية الاقتناء . تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الهبوط المتراكمة 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 سنوياً مراجعة وحدات توليد النقد التي وزعت الشهرة عليها أو 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 طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة ، ولا يتم عكس خسائر الانخفاض 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 سياسة الشركات الزميلة رقم (2 - ز) .

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات 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 .

ل - إنخفاض قيمة الموجودات :

في تاريخ كل ميزانية عمومية مجمعة ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة وغير 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 لاحتماب خسائر الانخفاض في القيمة (إذا وجد) . إذا لم يكن من الممكن احتساب القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد ، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد من وحدة توليد النقد للأصل التابع لها .

القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً 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 يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

م - مرابحات تجارية :

تتمثل المرابحات التجارية في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لممتلكات وعقارات ومعدات تم شراؤها وفقا لاتفاقيات عقود مرابحات . يدرج رصيد المرابحات بأجمالي المبلغ الدائن ، بعد خصم تكاليف المرابحات المتعلقة بالفترات المستقبلية . وتحتسب تكاليف المرابحات عند استحقاقها على أساس نسبي زمني .

ن - الاقتراض :

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

س - وكالات استثمار دائنة :

تمثل وكالات استثمار دائنة اتفاقية تقوم المجموعة من خلالها بأخذ مبلغ من المال من طرف آخر لاستثماره طبقا لشروط معينة مقابل أتعاب محددة . يتم تسجيل الوكالة بالتكلفة بعد خصم التكاليف المتعلقة بالفترات المستقبلية باستخدام طريقة العائد الفعلي . يتم احتساب تكلفة الوكالة على أساس نسبي زمني .

ع - الدائنون :

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

ف - مخصص مكافأة نهاية الخدمة :

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين . إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف فيما لو تم إنهاء خدماته فسي تاريخ الميزانية العمومية المجمعة ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام .

ص - رأس المال :

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ق - علاوة اصدار :

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

ر - أسهم الخزانة :

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقا من قبل الشركة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد . ويتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة . وفقا لطريقة التكلفة ، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها ضمن حقوق الملكية . عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزانة" ، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب . ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطيات .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً 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 ملكية مساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها . في حال إعادة الإصدار اللاحق للأسهم ، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم .

ش - 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 إقتصادية معينة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المتعلقة بالقطاعات الأخرى .

ت - 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 .

ث - 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 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 الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حدة .

- 1 - يتم تحقق إيرادات الأنشطة الترفيهية عند إتمام تقديم الخدمة إلى العملاء .
- 2 - يتم تحقق إيرادات الأنشطة الصناعية عند إتمام عملية التصنيع والتسليم .
- 3 - يتم تحقق إيرادات الأنشطة الإنشائية عند إتمام عملية الإنشاء والتسليم .
- 4 - تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع .
- 5 - يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات .
- 6 - يتم تحقق إيرادات عقود المقاولات على أساس نسبة الإنجاز ، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد . ويتم تحقق الإيرادات 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 للعقد بالكامل فور تأكيد حدوثها .



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 .

- 7 - يتم تحقق إيرادات الإيجارات عند اكتسابها على أساس نسبي زمني .
- 8 - تحتسب إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية .
- 9 - يتم قيد الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الإستهقاق .

خ - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات . ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة 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 أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأستثمارات 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 كالأستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن " التغير التراكمي 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 المجمعة . 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 وتحول بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة .

ذ- تكاليف الاقتراض :

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

ض - الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في الميزانية العمومية المجمعة نقد في الصندوق ولدى البنوك ، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، استثمارات متاحة للبيع ، مدينون ، مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات ، مستحق من بيع أراضي للتطوير ، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة ، بنك دائن ، مرابحات قصيرة وطويلة الأجل ، أوراق دفع قصيرة الأجل ، وكالات استثمار دائنة ودائنون . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بتلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح . يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون الإتفاقيات 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 مجمع يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية . يتم اظهار موجودات ومطلوبات الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لسداد الموجودات والمطلوبات بالصافي ، وتتوي السداد اما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ظ - الأحداث المحتملة :

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة ، بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً ، كما لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً .

غ - الآراء والتقديرات 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 بأبداء 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 - 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 وتحقق الإيراد .

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص بضاعة :

إن تحديد المبلغ القابل للاسترداد المستحق من العملاء والقيمة السوقية القابلة للاسترداد للبضاعة والعوامل المحددة لاحتساب إنخفاض في قيمة المدينين والبضاعة تتضمن آراء هامة .

4 - تصنيف الاستثمارات :

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "مناحة للبيع" . 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 . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "مناحة للبيع" .

5 - هبوط قيمة الاستثمارات :

تعتبر إدارة المجموعة أن الاستثمارات المناحة 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 سنويا على الأقل . ويتطلب ذلك تقدير " القيمة المستخدمة" للموجودات أو لوحدة 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 بضاعة :

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص البضاعة 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 للبضاعة 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 الأهم المدينة والبضاعة تخضع لموافقة الإدارة .

3 - نقد في الصندوق ولدى البنوك

2007	2008
21,028	8,759
420,147	43,982
441,175	52,741

نقد في الصندوق  
نقد لدى البنوك

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2007	2008	
-	109,092	أوراق مالية مسعرة
-	169,342,202	أوراق مالية غير مسعرة تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	169,451,294	

تم تصنيف القيمة الدفترية للاستثمارات بالقيمة العادلة .  
إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2007	2008	
-	6,087,670	أثر تجميع شركة تابعة جديدة
-	154,809,475	إضافات
-	(11,800,655)	استبعادات
-	20,442,202	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات غير مسعرة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
-	(87,398)	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مسعرة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
-	169,451,294	الرصيد في نهاية السنة

- تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة الآتي :

أ- أوراق مالية عددها 4,237,288 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية الباقي منها عدد 2,237,288 سهم كما بتاريخ 31 ديسمبر 2008 ، قيمتها العادلة كما في 24 ديسمبر 2008 ، مبلغ 15,012,202 ديناراً كويتياً تم شراؤها من المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش. م. ك. (قابضة) - طرف ذي صلة - بمبلغ 13,200,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 24 مارس 2008 ، وذلك وفقاً للشروط التالية :

- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على أربع أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 24 مارس 2009 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 24 مارس 2012 .
- 2 - يلتزم البائع باتخاذ الإجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .

ب- أوراق مالية عددها 1,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية قيمتها العادلة كما في 24 ديسمبر 2008 ، مبلغ 6,710,000 دينار كويتي تم شراؤها من السيد / سليمان محمد يوسف كرم - طرف ذي صلة بمبلغ 5,900,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 4 أبريل 2007 ، وذلك وفقاً للشروط التالية :

- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على أربع أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 14 أبريل 2008 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 11 أبريل 2011 .
  - 2 - يلتزم البائع باتخاذ الإجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .
- قامت المجموعة بسداد القسط الأول المستحق عليها بتاريخ 24 يونيو 2008 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- ج- أوراق مالية عددها 2,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 24 ديسمبر 2008 ، مبلغ 13,420,000 دينار كويتي تم شراؤها من المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة - بمبلغ 11,800,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 17 سبتمبر 2008 ، وذلك وفقا للشروط التالية :
- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على ثلاثة أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 17 سبتمبر 2010 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 17 سبتمبر 2012 .
  - 2 - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .
- د - أوراق مالية عددها 10,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 24 ديسمبر 2008 ، مبلغ 67,100,000 دينارا كويتيا تم شراؤها من السيد / سليمان محمد يوسف كرم - طرف ذي صلة - بمبلغ 59,000,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 16 أكتوبر 2008 ، وذلك وفقا للشروط التالية :
- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على ثلاثة أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 16 أكتوبر 2009 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 16 أكتوبر 2011 .
  - 2 - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة خلال ستة أشهر من تاريخ العقد .
- هـ- أوراق مالية عددها 10,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 24 ديسمبر 2008 ، مبلغ 67,100,000 دينارا كويتيا تم شراؤها من المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة - بمبلغ 59,000,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 16 أكتوبر 2008 ، وذلك وفقا للشروط التالية :
- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على ثلاثة أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 16 أكتوبر 2009 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 16 أكتوبر 2011 .
  - 2 - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة خلال ستة أشهر من تاريخ العقد .
- بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 26 يونيو 2008 ، قامت المجموعة ببيع عدد 2,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية إلى مؤسسة عمر عثمان للتجارة العامة والمقاولات - طرف ذي صلة - بمبلغ 17,000,000 دينار كويتي وقد بلغت تكلفة الأسهم المباعة مبلغ 11,800,000 دينار كويتي وقد نتج عن عملية البيع ربح بمبلغ 5,200,000 دينار كويتي ايضاح رقم (28) . وقد تم الاتفاق على السداد وفقا للشروط التالية :
- 1 - مبلغ 2,000,000 دينار كويتي في موعد أقصاه شهرين من تاريخ توقيع هذا العقد ، وحتى تاريخ البيانات المالية المجمعة المرفقة لم يتم تحصيل هذا المبلغ .
  - 2 - مبلغ 15,000,000 دينار كويتي يتم سداه على خمسة أقساط سنوية متساوية قيمة كل قسط 3,000,000 دينار كويتي يسدد القسط الأول منها في موعد أقصاه سنة من تاريخ هذا العقد ، وتستحق الأقساط الأخرى تباعا كل عام .
  - 3 - تلتزم المجموعة باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المشتري .
- إن جميع أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية المشار إليها سابقا والبالغ مجموعها عدد 25,237,288 سهم لم يتم نقل ملكيتها باسم المجموعة ولكن يوجد شهادة صادرة من الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية تفيد بملكية المجموعة لعدد 25,237,288 سهم من أسهم رأس مال هذه الشركة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- بلغت القيمة العادلة لأسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية مبلغ وقدره 169,342,202 ديناراً كويتياً ، بناء على تقييم من قبل مقيم مستقل في جمهورية مصر العربية وتم تأكيدها بموجب تقرير متفق عليه من قبل مكتب في دولة الكويت كما في 24 ديسمبر 2008 ، والذي أشار في تقريره بافتراض عدم وجود موجودات ومطلوبات أخرى للشركة ، وأن نسبة البناء على المساحة الاجمالية للأرض تمثل 67% من المساحة الكلية للأرض .
- إن القيمة العادلة لأسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية قد تم تحديدها بالاعتماد على تقييم الأرض التي تمتلكها هذه الشركة من قبل مقيم مستقل وليس تقييم شامل لهذه الشركة ككل ، ولم تصدر البيانات المالية المدققة المتعلقة بهذه الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2007	2008	
263,055	303,113	مدينون تجاريون (أ)
(68,827)	(68,827)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
194,228	234,286	
15,998	19,276	مدينون موظفون
49,510	44,403	مصاريف مدفوعة مقدما
11,605	14,605	تأمينات مستردة
10,522	7,563	دفعات مدفوعة مقدما
8,564	20,553	إيرادات مستحقة
290,427	340,686	

إن القيمة العادلة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2008 .

(أ) مدينون تجاريون

لا يعتبر أن هناك انخفاض دائم لأرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها لأكثر من سنة .

كما في 31 ديسمبر 2008 ، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها 73,792 ديناراً كويتياً (2007 - 76,816 ديناراً كويتياً) وهذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد . إن تحليل أعمار الأرصدة المدينة كما يلي :

2007	2008	
22,404	118,334	3 إلى 6 أشهر
95,008	42,160	6 إلى 12 شهر
145,643	142,619	أكثر من سنة
263,055	303,113	

(ب) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

2007	2008	
68,827	68,827	الرصيد في بداية السنة
68,827	68,827	الرصيد في نهاية السنة

(ج) لا تتضمن الفئات الأخرى من المدينين والأرصدة المدينة الأخرى أي موجودات يوجد انخفاض دائم فهي قيمتها . إن الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة العادلة لكل فئة من فئات أرصدة المدينين المشار إليها أعلاه . لا تحتفظ المجموعة بأي رهن كضمان .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6 - مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات

2007	2008	
2,214,634	671,838	تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائدا الأرباح المحققة
(1,928,456)	(656,008)	المطالبات المرحلية
286,178	15,830	

- إن القيمة العادلة للمستحق من العملاء عن أعمال المقاولات تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2008 .

7 - مستحق من بيع أراضي للتطوير

يتمثل المستحق من بيع أراضي للتطوير في قيمة الأقساط المتبقية على العملاء مقابل شراء قطع أراضي للتطوير مساحتها 400,000 متر مربع من المساحة الاجمالية البالغة 1,197,000 متر مربع والمملوكة للمجموعة وذلك بموجب عقود بيع ابتدائية ، ويحصل هذا المبلغ على أقساط سنوية ، يستحق آخرها السداد بتاريخ 3 سبتمبر 2011 - ايضاح رقم (12) .

8- معاملات مع أطراف ذات صلة

قامت المجموعة بإجراء معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، أفراد الإدارة العليا ، الشركات الزميلة ، وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى والتي تخص التمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة . إن المعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

الميزانية العمومية المجمعة :

2007	2008	أطراف أخرى ذات صلة	مساهمين	
-	169,342,202	169,342,202	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	5,500,000	5,500,000	-	مستحق من بيع أراضي للتطوير
1,177,398	15,849,724	13,851,208	1,998,516	مستحق من أطراف ذات صلة
-	49,280,397	49,280,397	-	استثمار في شركة زميلة
1,569,600	4,000,000	4,000,000	-	استثمارات متاحة للبيع
-	12,000,000	12,000,000	-	مستحق من طرف ذي صلة طويل الأجل
-	18,042,528	18,042,528	-	أراضي للتطوير
-	4,056,888	4,056,888	-	شهرة
317,280	100,471,274	99,934,269	537,005	مستحق إلى أطراف ذات صلة
-	123,011,868	122,427,592	584,276	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل

بيان الدخل المجموع :

2007	2008	أطراف أخرى ذات صلة	
42,362	-	-	صافي ربح الأنشطة الصناعية
50,690	-	-	صافي ربح الأنشطة الانشائية
-	300,233	300,233	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
130,603	-	-	ربح بيع أرض للمتاجرة
-	4,400,000	4,400,000	أرباح بيع أراضي للتطوير
-	5,200,000	5,200,000	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	20,442,202	20,442,202	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة من خلال بيان الدخل

شركة منا القابضة  
شركة مساهمة كويتية (قابضة)  
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مزايأ أفراد الإدارة العليا :

2007	2008	
48,000	12,000	رواتب وأجور
96,000	-	مزايأ إنهاء الخدمة
-	50,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
144,000	62,000	

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم .

9 - البضاعة

2007	2008	
631,278	1,320,318	بضاعة
-	(241,481)	مخصص هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق (إيضاح - 27)
631,278	1,078,837	

10 - استثمار في شركات زميلة

يتكون الاستثمار في شركات زميلة كما يلي :

2007	2008	نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
		2007	2008			
-	6,601,374	-	30.79	عقاري	دولة الكويت	أ - شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
-	9,080,291	-	45	عقاري	دولة الكويت	ب - شركة الشاهد العقارية - ش. م. ك. (مقفلة)
-	5,146,968	-	45	عقاري	دولة الكويت	ج - شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ. م. م.
-	26,538,876	-	40	عقاري	جمهورية مصر العربية	د - شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة
-	1,912,888	-	20	استثماري	دولة الكويت	هـ - شركة منا للاستثمار - ش. م. ك. (مقفلة)
-	49,280,397	-				



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

أ - قامت الشركة الأم بتاريخ 3 فبراير 2008 ، بالاستحواذ على نسبة قدرها 22.94% من شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) مقابل قيام الشركة الأم بإصدار عدد 21,557,000 سهم من أسهم زيادة رأس المال التي تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة الأم التي انعقدت بتاريخ 8 نوفمبر 2007 إيضاح رقم (22) ، كما قامت المجموعة بتحويل استثمارها في شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) والذي يمثل نسبة 7.85% من استثمار متاح للبيع إلى استثمار في شركة زميلة ، وعليه أصبحت ملكية المجموعة في شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) نسبة 30.79%. إن تفاصيل عملية الاستحواذ كما يلي :

<u>القيمة</u>	
4,871,882	تكلفة الاقتناء (وتمثل القيمة العادلة لعدد 21,557,000 سهم تم إصدارها في تاريخ الاستحواذ)
(2,870,888)	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة في تاريخ الاقتناء
<u>2,000,994</u>	شهرة

ب - قامت الشركة الأم بتاريخ 13 أكتوبر 2008 ، باقتناء 45% من أسهم شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ولم ينتج عن عملية الاقتناء أية شهرة . إن تفاصيل عملية الاقتناء كما يلي :

<u>القيمة</u>	
9,080,291	تكلفة الاقتناء
(9,080,291)	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة في تاريخ الاقتناء
<u>-</u>	شهرة

تلتزم شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة - بسداد مبلغ 3,191,160 دينار كويتي من قيمة الاستثمار في شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) نيابة عن الشركة الأم وحتى تاريخ البيانات المالية المجمعة المرفقة قامت بسداد مبلغ 2,000,000 دينار كويتي .

ج - قامت الشركة الأم بتاريخ 13 أكتوبر 2008 ، باقتناء 45% من حصص شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ولم ينتج عن عملية الاقتناء أية شهرة . إن تفاصيل عملية الاقتناء كما يلي :

<u>القيمة</u>	
5,146,968	تكلفة الاقتناء
(5,146,968)	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة في تاريخ الاقتناء
<u>-</u>	شهرة

تلتزم شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة بسداد مبلغ 1,808,840 دينار كويتي من قيمة الاستثمار في شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. نيابة عن الشركة الأم وحتى تاريخ البيانات المالية المجمعة المرفقة قامت بسداد مبلغ 1,000,000 دينار كويتي .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

د - قامت الشركة الأم بتاريخ 15 أكتوبر 2008 ، باقتناء 40 % من حصص شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة - شركة مصرية . إن تفاصيل عملية الاقتناء كما يلي :

القيمة	تكلفة الاقتناء
26,516,697	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة
(24,650,047)	المحددة في تاريخ الاقتناء
1,866,650	شهرة

تلتزم شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة بسداد مبلغ 811,660 دينار كويتي من قيمة الاستثمار في شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة - شركة مصرية نيابة عن الشركة الأم .

هـ- قامت شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة بسداد كامل قيمة الاستثمار في شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) نيابة عن الشركة الأم .

- إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة لجميع الشركات الزميلة قد تم إدراجها بناء على تقديرات أولية كما في تاريخ الاقتناء وهي خاضعة للتغيير خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الاقتناء .

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	تكلفة الاقتناء
48,615,838	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
300,233	المحول من استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 11)
1,569,600	أثر تحويل استثمار متاح للبيع إلى استثمار في شركة زميلة
(587,627)	أثر التغيير في حقوق ملكية شركات زميلة
(623,200)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
5,553	الرصيد في نهاية السنة
49,280,397	

إن حصص المجموعة في شركاتها الزميلة كما في 31 ديسمبر 2008 هي على الشكل التالي:

صافي الموجودات	المطلوبات	الموجودات	
4,600,380	4,689,740	9,290,120	شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
9,080,291	16,394,478	25,474,769	شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,146,968	11,453,726	16,600,694	شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م .
24,672,226	840,199	25,512,425	شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة - شركة مصرية
1,912,888	414,066	2,326,954	شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
45,412,753	33,792,209	79,204,962	
	النتائج	الإيرادات	
	747,519	1,318,646	شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
	16,626	352,603	شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - أحمد محمد عبد السلام وشركاه - شركة توصية بسيطة - شركة مصرية
	(463,912)	(15,803)	شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
	300,233	1,655,446	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- لم تقم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) وشركة مداخل الخير العقارية العامة والمقاولات - ذ.م.م. حيث تم اعتبارها غير مادية نسبة للبيانات المالية المجمعة المرفقة .

11 - استثمارات متاحة للبيع

2007	2008	
990	539	مسعرة : أسهم ملكية
1,569,600	4,025,674	غير مسعرة : أسهم ملكية
1,570,590	4,026,213	

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2007	2008	
57,737	1,570,590	الرصيد في بداية السنة
1,569,600	4,025,655	إضافات
(66,500)	-	إستبعادات
-	(1,569,600)	المحول للاستثمار في شركة زميلة (إيضاح - 10)
9,753	(432)	التغيرات في القيمة العادلة
1,570,590	4,026,213	الرصيد في نهاية السنة

- لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات غير مسعرة بقيمة 4,025,674 ديناراً كويتياً كما في 31 ديسمبر 2008 ( 31 ديسمبر 2007 : - 1,569,600 دينار كويتي) نظراً لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة .

- تتضمن الإضافات عدد 1,000,000 سهم من أسهم شركة منا الدولية العقارية - ش.م.ك. (مقفلت) قامت الشركة الأم بشرائها من شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - طرف ذي صلة بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 1 أكتوبر 2008 بمبلغ 4,000,000 دينار كويتي . ويسدد هذا المبلغ على ثلاثة أقساط متساوية يبدأ القسط الأول منها بتاريخ 16 أكتوبر 2009 ، يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية الأسهم باسم المجموعة خلال ستة أشهر من تاريخ توقيع العقد .

12 - أراضي للتطوير

2007	2008	
-	10,773,000	(أ) أرض مركز العياط - محافظة الجيزة
-	10,869,528	(ب) أرض بالكيلو 22 - محافظة الجيزة
-	21,642,528	
-	(3,600,000)	إستبعادات
-	18,042,528	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(أ) يمثل هذا البند تكلفة أرض تقع في جمهورية مصر العربية - مركز العياط - محافظة الجيزة ، المساحة المتبقية منها عدد 189/762 فدان (ما يعادل مساحة قدرها 797,000 متر مربع) ، من أصل عدد 285 فدان (ما يعادل مساحة قدرها 1,197,000 متر مربع) ، وهي أرض بور معدة للاستصلاح والاستزراع جاري تحويلها إلى أرض مجتمعات عمرانية مشتراة من (الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية) طرف ذي صلة بموجب عقد ابتدائي بمبلغ وقدره 10,773,000 دينار كويتي يسدد على النحو الآتي :

- 1 - مبلغ 4,605,600 دينار كويتي يخصم من مديونية الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - ش.م.م. لصالح شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) .
- 2 - مبلغ 2,936,036 دينار كويتي ، يسدد من قبل شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) إلى شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) نيابة عن الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية . ويمثل قيمة المديونية المستحقة على الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - ش.م.م. ، لصالح الشركة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) .
- 3 - باقي ثمن الأرض البالغ 3,231,364 دينار كويتي تقوم الشركة بسداده على أقساط سنوية متساوية قيمة كل قسط 646,273 دينار كويتي .

- إن هذه الأرض ما زالت مسجلة باسم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية ، وقد حصلت شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) على كتاب من الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية مؤرخ في 31 ديسمبر 2008 يفيد ملكية الشركة التابعة لعدد 189/762 فدان (ما يعادل مساحة قدرها 797,000 متر مربع) كما حصلت شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) على كتاب من الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية مؤرخ في 6 مايو 2007 مصدق من الهيئة العامة للاستثمار في جمهورية مصر العربية يفيد حق شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) بالبيع إلى الغير بموجب عقود بيع ابتدائية .

- قامت شركة المجموعة الدولية للتخزين - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة) خلال السنة المالية ببيع عدد 95/238 فدان (ما يعادل مساحة قدرها 400,000 متر مربع) من أصل المساحة البالغة 1,197,000 متر مربع بموجب عقود بيع ابتدائية إلى أطراف ذات صلة بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي وقد بلغت تكلفة المساحة المباعة 3,600,000 دينار كويتي ، ونتج عن ذلك ربح محقق بمبلغ 4,400,000 دينار كويتي - إيضاح رقم (7) .

- بلغت القيمة العادلة لهذه الأرض كما بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة مبلغ 27,615,286 دينار كويتي ، وقد حدد متوسط القيمة العادلة للأرض من قبل ثلاثة مقيمين مستقلين من جمهورية مصر العربية ، على أساس أنها أرض مجتمعات عمرانية .

(ب) يمثل هذا البند قيمة الأرض الواقعة غرب طريق الاسكندرية الصحراوي بالكيلو 22 ، والبالم مساحتها 72,326/10 متر مربع والمملوكة من قبل الشركة التابعة الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - شركة مساهمة مصرية ، حيث قامت هذه الشركة بشرائها من الشركة المصرية الكويتية للاستثمار بموجب عقد تنازل ابتدائي عن كامل الأرض وحق الانتفاع بها . إن هذه الأرض مخصصة بموجب العقد الابتدائي الصادر من الجهاز التنفيذي للمنطقة الاستثمارية بمحافظة الجيزة الذي بموجبه قامت بشرائها الشركة المصرية الكويتية للاستثمار لبناء وإنشاء مجمع تعليمي متكامل وطبقا للشروط الواردة بموافقات الجهات المعنية بمحافظة الجيزة ، بلغت القيمة العادلة لهذه الأرض كما بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة مبلغ 10,869,528 دينار كويتي ، حددت من قبل مقيم مستقل في جمهورية مصر العربية .

(ج) إن جميع عمليات البيع والشراء للأراضي المذكورة تتم بموجب عقود بيع وشراء ابتدائية .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ممتلكات وعقارات ومعدات	تجهيزات الإحاطة	مباني وتجهيزات	العاب	الات ومعدات	عدد وأدوات	أثاث	أجهزة كمبيوتر	سيارات	أعمال تحت التنفيذ	المجموع	التكلفة:	
											الرصيد في 31 ديسمبر 2007	الرصيد في 31 ديسمبر 2008
589,466	-	397,776	1,786,134	556,973	16,978	44,084	16,424	252,758	245,700	3,906,293	589,466	589,466
		281,488	-	-	-	-	-	-	-	281,488		
		-	-	-	2,647	560	7,292	-	338,261	348,760		
		-	-	-	-	-	-	(28,666)	(32,277)	(342,431)		
589,466	-	397,776	1,786,134	556,973	19,625	44,644	23,716	224,092	551,684	4,194,110	589,466	589,466
		(281,488)	-	-	-	-	-	-	-	-		
		114,411	669,842	290,578	5,628	38,609	10,803	136,425	-	1,603,577		
		14,368	-	-	-	-	-	-	-	14,368		
		19,916	98,381	55,792	3,680	2,686	2,561	38,245	-	280,291		
		59,030	-	-	-	-	-	(20,368)	-	(34,736)		
		-	-	-	9,308	41,295	13,364	154,302	-	1,863,500		
		396,311	768,223	346,370	210,603	3,349	10,352	69,790	551,684	2,330,610	396,311	396,311
		283,365	1,116,292	266,395	1,017,911	5,475	5,621	116,333	245,700	2,302,716	283,365	283,365
		252,185	-	-	11,350	10,317	3,349	69,790	551,684	2,330,610	252,185	252,185
		193,155	1,017,911	210,603	1,017,911	3,349	10,352	69,790	551,684	2,330,610	193,155	193,155
		252,185	1,116,292	266,395	1,116,292	5,475	5,621	116,333	245,700	2,302,716	252,185	252,185
		252,185	-	-	11,350	10,317	3,349	69,790	551,684	2,330,610	252,185	252,185

صافي القيمة التقرية :  
في 31 ديسمبر 2008  
في 31 ديسمبر 2007

الاستهلاك المتركب :  
الرصيد في 31 ديسمبر 2007  
أثر تجمع شركة تابعة جديدة  
المحمل على السنة  
الاستهلاكات  
الرصيد في 31 ديسمبر 2008

إن مباني وتجهيزات المجموعة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة بموجب عقد إيجار وتقوم المجموعة بإطفاء حق الإنقاع على مدى عشرين سنة ايضاح رقم (14) .  
- إن مباني وتجهيزات المجموعة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة بموجب عقد إيجار وتقوم المجموعة بأطفاء حق الإنقاع على مدى عشرين سنة ايضاح رقم (14) .  
- يمثل بند أعمال تحت التنفيذ التكاليف التي قامت المجموعة بإنشاء مصنع للحديد في منطقة أمقرع الصناعية .  
- قامت الدولة بمصارعة الأرض المقام عليها مخازن المجموعة في منطقة الصليبية من المستاجر الرئيسي لها ، ونتيجة لذلك فقدت المجموعة السيطرة على موجوداتها ومبانيها في منطقة الصليبية ، وعليه قامت المجموعة باستبعاد تكلفة هذه الموجودات من سجلاتها المحاسبية مما نتج عن ذلك خسائر استبعاد ممتلكات وعقارات ومعدات بمبلغ 267,120 ديناراً كويتياً .  
- تتضمن المباني والتجهيزات مصنع واقع في منطقة أمقرع الصناعية مرهون من الدرجة الأولى مقابل تسهيلات بنكية ايضاح رقم (15) .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - حق إنتفاع		
2007	2008	
		التكلفة :
160,000	160,000	الرصيد في 1 يناير
160,000	160,000	الرصيد في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم :
50,000	58,000	الرصيد في 1 يناير
8,000	8,000	الإطفاء المحمل خلال السنة
58,000	66,000	الرصيد في نهاية السنة
102,000	94,000	صافي القيمة الدفترية

- إن الأعمال تحت التنفيذ التي تم اقامتها على حق الانتفاع مدرجة ضمن الممتلكات والعقارات والمعدات .

15 - بنك دائن

يمثل هذا البند قيمة تسهيلات مصرفية للسحب على المكشوف مقدمة للمجموعة من أحد البنوك المحلية بسعر فائدة 2.5% (2007 - 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي . إن هذه التسهيلات مقدمة للمجموعة مقابل:

- الكفالة الشخصية لبعض أطراف ذات صلة .
- استمرارية رهن من الدرجة الأولى على المصنع الواقع في منطقة أمغرة الصناعية إيضاح رقم (13) .
- تزويد البنك بحوالة حق على إيرادات المشروعات عند تقديم طلب إصدار خطاب ضمان إنجاز بقيمة 25,000 دينار كويتي .

16 - مرابحات قصيرة وطويلة الأجل

يمثل هذا البند قيمة مرابحات حصلت عليها المجموعة من احدى المؤسسات المالية المحلية لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات يتم سدادها على دفعات ، وتستحق آخر دفعة من مرابحات طويلة الأجل بتاريخ 27 ديسمبر 2010 .

2007	2008	
803,293	492,816	التزامات مرابحات
(88,460)	(54,049)	ناقصا : تكاليف المرابحات المستقبلية
714,833	438,767	
2007	2008	
579,962	431,456	مرابحات قصيرة الأجل
134,871	7,311	مرابحات طويلة الأجل
714,833	438,767	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

17 - أوراق دفع قصيرة الأجل

يمثل هذا البند قيمة تسهيلات مصرفية حصلت عليها المجموعة من قبل بعض البنوك والمؤسسات المالية الإسلامية المحلية على شكل أوراق دفع بسعر فائدة 2.5% سنويا (2007 - 2.5%) فوق أسعار الخصم المعلنة من قبل بنك الكويت المركزي لتمويل شراء بضاعة وممتلكات وعقارات ومعدات وتستحق على دفعات يستحق آخرها بتاريخ 5 فبراير 2009 .

18 - وكالات استثمار دائنة

تتمثل وكالات استثمار دائنة في قيمة عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية ، تقوم المجموعة من خلالها باقتراض مبلغ من المال مقابل تكلفة تمويلية بمعدل 9% سنويا من أصل المبلغ المقترض وتستحق السداد على دفعة واحدة بتاريخ 5 يوليو 2009 .

2007	2008	
-	9,269,507	التزامات الوكالات
-	(220,081)	ناقصا: تكاليف الوكالات المستقبلية
-	9,049,426	

تتضمن وكالات استثمار دائنة مبلغ 5,000,000 دينار كويتي حصلت عليها المجموعة مقابل رهن محفظة استثمارية تابعة لشركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة) طرف ذي صلة .

19 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2007	2008	
406,747	285,149	دائنون تجاريون (أ)
48,290	19,509	دائنون موظفون
57,369	156,757	مصاريف مستحقة
13,476	10,007	إجازات العاملين
364	1,074	صندوق العاملين
107,587	-	مخصص التزامات قضائية
187,609	54,174	دفعات مقبوضة مقدما
7,755	221,090	مستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	44,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
15,021	700,851	مستحق إلى ضريبة دعم العملة الوطنية
27	236,449	حصة الزكاة
844,245	1,729,060	

(أ) إن الدائنين التجاريين لا تحمل أي فوائد ويتم تسويتها عادة خلال فترة 90 يوم .  
- إن القيمة العادلة للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2008 .

20 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2007	2008	
183,427	170,073	الرصيد في بداية السنة
26,259	6,466	المحمل خلال السنة
(39,613)	(8,513)	المدفوع خلال السنة
170,073	168,026	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

21- رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر بمبلغ 40,000,000 دينار كويتي مقسما إلى 400,000,000 سهم قيمة كل سهم (100) فلس كويتي (2007) - 10,010,000 دينار كويتي مقسما إلى 100,100,000 سهم قيمة كل سهم (100) فلس كويتي ، وجميع الأسهم نقدية وعينية .

2007	2008	
10,010,000	40,000,000	رأس المال المصرح به والمصدر
(6,467,081)	(29,990,000)	رأس المال الغير مدفوع
3,542,919	10,010,000	رأس المال المدفوع

بناء على قرار الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 22 ديسمبر 2008 ، تمت الموافقة على ما يلي :

أ - زيادة رأس مال الشركة الأم المصرح به والمدفوع من 10,010,000 دينار كويتي إلى 40,000,000 دينار كويتي أي بزيادة قدرها 29,990,000 دينار كويتي موزعة على 299,900,000 سهم على أن تتم الزيادة وفقا لما يلي :

1 - زيادة نقدية بمقدار 29,990,000 دينار كويتي موزعة على 299,900,000 سهم تخصص للمساهمين الحاليين المسجلين بدفاتر الشركة الأم حتى تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بسعر 100 فلس للسهم بالإضافة إلى 200 فلس علاوة اصدار للسهم وذلك خلال الفترة القانونية الممنوحة لهم ودخول مساهمين جدد بعد انتهاء الفترة القانونية .

2- الأسهم التي لم يتم الاكتتاب بها بواسطة المساهمين خلال الفترة القانونية تخصص لدائني الشركة الأم من الدائنين أطراف ذات صلة ومساهمون جدد بسعر 100 فلس للسهم الواحد بالإضافة إلى 250 فلس علاوة اصدار ويجوز المساهمة بالشركة الأم خصما من حساباتهم الدائنة ، ويفوض مجلس الإدارة بوضع الضوابط والقواعد المتعلقة باستدعاء الزيادة المقترحة على دفعة واحدة وتفويض مجلس الإدارة بوضع آلية التنفيذ .

ب - تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم ليصبح نصهما كالتالي :  
"حدد رأس مال الشركة الأم بمبلغ 40,000,000 دينار كويتي موزعة على 400,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية وعينية" .

ج- تم التأشير على زيادة رأس المال في السجل التجاري بتاريخ 30 ديسمبر 2008 .

د - تم الاكتتاب في زيادة رأس المال في الفترة اللاحقة وفقا لما هو مبين في الايضاح (42) .

22 - علاوة إصدار

تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الاسمية للاسهم المصدرة . إن علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون .

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2007	2008	
-	224,595	الرصيد في بداية السنة
224,595	-	المحصل خلال السنة
-	8,148,523	علاوة اصدار بقيمة 126 فلس للسهم الواحد مقابل اصدار 43,113,810 سهم للاستحواذ على شركة تابعة (ايضاح 2 - ب (1)) وعدد 21,557,000 سهم للاستحواذ على شركة زميلة (ايضاح 10) .
224,595	8,373,118	الرصيد في نهاية السنة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

23- أسهم خزانة

2007	2008	
-	210,000	عدد الأسهم
-	0.2097%	النسبة إلى الأسهم المدفوعة
-	54,600	القيمة السوقية (دينار كويتي)
-	54,600	التكلفة (دينار كويتي)

24- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري . ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي الإجباري إلى 50% من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع الا في الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم .

لا يجوز توزيع الإحتياطي الإجباري على المساهمين ، وإنما يجوز إستعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% (خمسة بالمائة) في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد ، وإذا زاد الإحتياطي الإجباري على نصف رأس مال الشركة الأم جاز للجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم أن تقر إستعمال ما زاد على هذا الحد في الوجوه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها .

25 - احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم ، تحول نسبة مئوية من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الإختياري وبموجب قرار مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 31 مارس 2009 تمت الموافقة على اقتطاع نسبة قدرها 10% لحساب الاحتياطي الاختياري . إن هذا خاضع لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بناء على إقتراح مجلس الإدارة .

26- مصاريف عمومية وإدارية

2007	2008	
146,170	124,072	رواتب وأجور وملحقاتها
80,892	509,036	أخرى
227,062	633,108	

27 - خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق

يمثل هذا البند قيمة المبلغ الناتج من قيام إدارة شركة مجموعة المدن الانشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (شركة تابعة) بإعادة تسعير البضاعة لديها على أساس القيمة القابلة للتحقق كما في 31 ديسمبر 2008 ، حيث قامت بتسعير البضاعة كما في 31 ديسمبر 2008 ، بسعر أقل من متوسط التكلفة وقد نتج عن ذلك خسائر هبوط في قيمة البضاعة بمبلغ 241,481 ديناراً كويتياً (إيضاح -9).

28 - أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل - طرف ذي صلة

بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 26 يونيو 2008 ، قامت المجموعة ببيع عدد 2,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية إلى مؤسسة عمر عثمان للتجارة العامة والمقاولات - طرف ذي صلة - بمبلغ 17,000,000 دينار كويتي (إيضاح - 4) وقد بلغت تكلفة الأسهم المباعة مبلغ 11,800,000 دينار كويتي وقد نتج عن عملية البيع ربح بمبلغ 5,200,000 دينار كويتي .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

29 - إيرادات أخرى

2007	2008	
-	39,600	إيرادات تأجير مخازن
-	786	مخصص اجازات لم يعد له ضرورة
-	70,802	أخرى
-	111,188	

30 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإجباري ، وقد تم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كما يلي :

2007	2008	
-	-	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
58,854	28,754,243	وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
-	(1,060,164)	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(3,242,715)	يخصم : حقوق الأقلية
-	(747,519)	يخصم : الربح من الشركة التابعة الخاضعة
58,854	23,703,845	لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,885)	(2,370,385)	يخصم : الربح من الشركة الزميلة الخاضعة لحصة
52,969	21,333,460	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
%1	%1	يخصم : إحتياطي إجباري
530	213,335	نسبة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

31 - ضريبة دعم العمالة الوطنية

تم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، وقد تم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية كما يلي :

2007	2008	
58,854	28,754,243	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(1,060,164)	وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
-	(8,513)	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	6,466	يخصم : حقوق الأقلية
58,854	27,692,032	يخصم : المدفوع من المخصصات
%2.5	%2.5	يضاف : المحسوب من المخصصات
1,471	692,301	نسبة ضريبة دعم العمالة الوطنية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

32 - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة .

33 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أ - وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 22 مايو 2008 ، على اعتماد مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، بمبلغ 20,000 دينار كويتي .  
ب - بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة بجلسته التي انعقدت بتاريخ 31 مارس 2009 ، تم اقتراح توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 30,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . إن هذه المكافأة خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم .

34 - ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها ، إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية بناء على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي :

2007	2008	
56,826	26,502,021	صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
		عدد الأسهم القائمة :
32,126,467	94,269,025	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
1,594,104	-	مضافا : أسهم منحة
-	(191,066)	ناقصا : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
33,720,571	94,077,959	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
1.68	281.70	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

35 - تكاليف الموظفين

بلغت الرواتب والمزايا الأخرى للموظفين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، مبلغ 500,438 دينارا كويتيا (2007 - 630,777 دينار كويتيا) .

36 - توزيعات مقترحة

اقترح مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 31 مارس 2009 توزيع 50% أسهم منحة أي بواقع 50 سهم لكل 100 سهم (2007 - 5% أي بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم) ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

37 - معلومات القطاعات

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة ، وتعرض المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في دولة الكويت ، ولأغراض بيان تحليل القطاع الرئيسي ، قامت إدارة المجموعة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التجارية التالية :

	2008				2007			
	الإجمالي	بنود غير موزعة	القطاع الإشارتي	القطاع الصناعي	القطاع الترفيهي	القطاع الإشارتي	القطاع الصناعي	القطاع الترفيهي
مجموع الموجودات	282,119,748	278,107,651	-	2,608,163	1,403,934	77,329	2,222,912	1,410,967
مجموع المطلوبات	234,951,607	231,316,109	-	2,501,683	1,133,815	28,381	1,272,721	521,402
إيرادات	1,746,795	-	-	1,303,339	443,456	83,750	2,214,634	497,987
تكاليف	(1,802,075)	-	-	(1,458,137)	(343,938)	(32,160)	(1,899,659)	(322,660)
مجمول ربح (خسارة) التشغيل	(55,280)	-	-	(154,798)	99,518	51,590	314,975	175,327
الإجمالي	6,801,762	3,090,554	77,329	2,222,912	1,410,967	77,329	2,222,912	1,410,967
بنود غير موزعة	2,557,565	735,061	28,381	1,272,721	521,402	28,381	1,272,721	521,402
إيرادات	2,796,371	-	83,750	2,214,634	497,987	83,750	2,214,634	497,987
تكاليف	(2,254,479)	-	(32,160)	(1,899,659)	(322,660)	(32,160)	(1,899,659)	(322,660)
مجمول ربح التشغيل	541,892	-	51,590	314,975	175,327	51,590	314,975	175,327

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

38 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد في صندوق ولدى البنوك ، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، استثمارات متاحة للبيع ، مدينون ، مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات ، مستحق من بيع أراضي للتطوير ، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة ، بنك دائن ، مرابحات قصيرة وطويلة الأجل ، أوراق دفع قصيرة الأجل ، وكالات استثمار دائنة ودائنون ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه . لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها .

مخاطر معدل العائد :

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات العائد . إن أسعار معدلات العائد والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية واردة في الإيضاحات المتعلقة بها .

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

2008

الأثر على بيان الدخل المجموع	الزيادة / (النقص) في معدل العائد السنوي		
	31 ديسمبر		
91 ±	18,186	50 نقطة أساس ±	بنك دائن
2,194 ±	438,767	50 نقطة أساس ±	مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
325 ±	65,000	50 نقطة أساس ±	أوراق دفع قصيرة الأجل
45,247 ±	9,049,426	50 نقطة أساس ±	وكالات استثمار دائنة

2007

الأثر على بيان الدخل المجموع	الزيادة / (النقص) في معدل العائد السنوي		
	31 ديسمبر		
1,075 ±	215,012	50 نقطة أساس ±	بنك دائن
3,574 ±	714,833	50 نقطة أساس ±	مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
1,481 ±	296,122	50 نقطة أساس ±	أوراق دفع قصيرة الأجل

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 نقد لدى البنوك ، وكالات استثمار والمدينين . إن النقد لدى البنوك ووكالات الاستثمار المدبنة مودعة 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 لدى البنوك ، وكالات استثمار ، المدينون ، المستحق من أطراف ذات صلة والمستحق من بيع أراضي للتطوير .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مخاطر العملات الأجنبية :

تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة 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 بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات المختلفة والدينار الكويتي .

2008			
الأثر على حقوق الملكية مجمع	الأثر على بيان الدخل المجمع	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
1,870,420 ±	-	± 5%	جنيه مصري
2007			
الأثر على حقوق الملكية مجمع	الأثر على بيان الدخل المجمع	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	
-	6,988 ±	± 5%	دولار أمريكي
-	12,133 ±	± 5%	درهم إماراتي

مخاطر السيولة :

إن 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 الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع .

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

2008			
المجموع	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهر	
18,186	-	18,186	بنك دائن
438,767	7,311	431,456	مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
65,000	-	65,000	أوراق دفع قصيرة الأجل
9,049,426	-	9,049,426	وكالات استثمار دائنة
1,729,060	-	1,729,060	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
223,483,142	123,011,868	100,471,274	مستحق إلى أطراف ذات صلة
234,783,581	123,019,179	111,764,402	المجموع
2007			
المجموع	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهر	
215,012	-	215,012	بنك دائن
714,833	134,871	579,962	مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
296,122	-	296,122	أوراق دفع قصيرة الأجل
844,245	-	844,245	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
317,280	-	317,280	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,387,492	134,871	2,252,621	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع .

يبين البيان التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغييرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر 2008 :

2008			مؤشرات السوق سوق الكويت للأوراق المالية
الأثر على الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على حقوق الملكية المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية 5% ±	
5,455 ±	27 ±	5% ±	
2007			مؤشرات السوق سوق الكويت للأوراق المالية
الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على حقوق الملكية المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية 5% ±	
-	50 ±	5% ±	

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 ما عدا أنه لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لبعض الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل موثوق كما هو مبين في الإيضاح رقم (11) .

39 - إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين ، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال والمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية ، يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين ، تخفيض رأس المال المدفوع ، إصدار أسهم جديدة ، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون ، سداد القروض أو الحصول على قروض جديدة .

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

2007	2008	
215,012	18,186	بنك دائن
714,833	438,767	مرابحات قصيرة وطويلة الأجل
296,122	65,000	أوراق دفع قصيرة الأجل
-	9,049,426	وكالات استثمار دائنة
(441,175)	(52,741)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
784,792	9,518,638	صافي الديون
4,244,197	47,168,141	حقوق الملكية
5,028,989	56,686,779	إجمالي الموارد المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

40 - مطالبات والتزامات محتملة

يوجد مطالبات والتزامات محتملة عن قضايا مرفوعة من المجموعة ضد الغير ومن الغير ضد المجموعة ، ولم يبت فيها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، وطبقا للمعلومات المتوفرة حاليا فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا إلى أن يبت فيها من قبل القضاء .

41 - الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة التزامات محتملة كما في 31 ديسمبر كما يلي :

2007	2008	
-	254,887	مقابل اعتمادات مستندية
690,987	153,532	مقابل خطابات ضمان
690,987	408,419	

إن الارتباطات الرأسمالية التي تم التعاقد عليها في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة ولم تستحق هي كما يلي :

2007	2008	
94,000	94,000	التزام مقابل حق إنقاع أرض
94,000	94,000	

42 - الأحداث اللاحقة

بتاريخ 12 يناير 2009 ، قام مجلس ادارة الشركة الأم باستدعاء كامل قيمة الزيادة في رأس المال النقدية والعينية ايضا رقم (21) ، وذلك على النحو الآتي :

اولاً : الزيادة النقدية لمساهمي الشركة الأم المقيدون في سجلات الشركة بتاريخ الجمعية العامة :  
قام مساهمي الشركة الحاليين المقيدون في سجلات الشركة بتاريخ الجمعية العامة بدأ من تاريخ 13 يناير 2009 بالإكتتاب في زيادة رأس مال الشركة النقدي ، حيث قاموا بالإكتتاب بعدد 69,920 سهم بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد بما يعادل مبلغ وقدره 6,992 دينار كويتي وبعلاوة إصدار قدرها 200 فلس كويتي للسهم الواحد بما يعادل مبلغ 13,984 ديناراً كويتياً ، وقد تم إقفال باب الإكتتاب النقدي بتاريخ 26 يناير 2009 ، طبقاً للكتاب الصادر من الشركة الكويتية للمقاصة بتاريخ 1 فبراير 2009 بهذا الخصوص .

ثانياً : الزيادة العينية لدائني الشركة الأم الدائنون الأطراف ذات الصلة :

قام مجلس الإدارة بتخصيص عدد 299,830,080 سهم من أسهم زيادة رأس مال الشركة بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد ما يعادل مبلغ 29,983,008 دينار كويتي وبعلاوة إصدار قدرها 250 فلس كويتي ما يعادل مبلغ 74,957,520 ديناراً كويتياً ، لصالح دائني الشركة الأم من الأطراف ذات الصلة الذين أبدوا رغبتهم في الإكتتاب بالزيادة خصماً من حساباتهم الدائنة للشركة الأم بتاريخ إنعقاد الجمعية العامة .