

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
45 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM اليزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)

فاكسني : 22412761 (965)
www.albazie.com



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويسد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت

تليفون : 22423415 (965)
فاكسني : 22423417 (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 بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الدخل والدخل الشامل 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 3.84 % وصفر على التوالي من الإجماليات المجمعة . كما لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركة الزميلة شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة - جمهورية مصر العربية ، إن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة وحصة الشركة الأم من نتائج أعمال الشركة الزميلة يمثل مبلغ 26,603,552 ديناراً كويتياً و57,443 ديناراً كويتياً على التوالي . لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركتين التابعة والزميلة المذكورتين أعلاه للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، 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 اختيار 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 بأخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق للحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة . يتم اختيار الإجراءات استناداً إلى تقدير مدققي الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدققي الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة .



باعتمادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكننا من ايداء رأبي 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 2009 وأدائها المالي وتدفعاتها 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 الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم . وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 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 - الايضاحات أرقام (4 ، 11) في البيانات المالية المجمعة المرفقة ، تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة أوراق مالية غير مسعرة مشتراة من أطراف ذات صلة ، ولم يتم نقل ملكيتها باسم الشركة الأم حتى تاريخ التقرير ، ويوجد تنازل عنها لصالح الشركة الأم .

2 - الايضاح رقم (12) في البيانات المالية المجمعة المرفقة ، ان 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 .

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

علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 73
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

شركة منا القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2008	2009	ايضاح	الموجودات
			موجودات متداولة :
52,741	8,024,243	3	نقد ونقد معادل
169,451,294	184,332,740	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
340,686	608,934	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
15,830	44,137	6	مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات
5,500,000	600,000	7	مستحق من بيع أراضي للتطوير
15,849,724	10,746,214	8	مستحق من أطراف ذات صلة
1,078,837	674,820	9	بضاعة
192,289,112	205,031,088		مجموع الموجودات المتداولة
49,280,397	43,544,042	10	إستثمار في شركات زميلة
4,026,213	7,135,874	11	استثمارات متاحة للبيع
12,000,000	9,000,000	8	مستحق من طرف ذي صلة طويل الأجل
18,042,528	18,208,128	12	أراضي للتطوير
2,330,610	2,131,263	13	ممتلكات ومنشآت ومعدات
94,000	86,000	14	حق إنتفاع
4,056,888	4,056,888		شهرة
282,119,748	289,193,283		
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات متداولة :
18,186	-		بنك دائن
431,456	392,168	15	مرابحات قصيرة الأجل
65,000	-		أوراق دفع قصيرة الأجل
9,049,426	9,134,610	16	وكالات استثمار دائنة
1,729,060	2,215,075	17	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
100,471,274	19,908,971	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة
111,764,402	31,650,824		مجموع المطلوبات المتداولة
7,311	-	15	مرابحات طويلة الأجل
123,011,868	97,383,367	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل
168,026	157,020	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
234,951,607	129,191,211		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية :
10,010,000	60,000,000	19	رأس المال
8,373,118	83,344,622	20	علاوة اصدار
(54,600)	(54,600)	21	أسهم الخزينة
141,453	141,453		إحتياطي أسهم الخزينة
3,040,476	3,817,236	22	إحتياطي إجباري
2,787,679	3,564,439	23	إحتياطي إختياري
403	564		التغير التراكمي في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
(469,653)	(123,297)		أثر التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
5,553	17,223		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
20,420,634	6,026,127		أرباح مرحلة
44,255,063	156,733,767		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
2,913,078	3,268,305		الحصص غير المسيطرة
47,168,141	160,002,072		مجموع حقوق الملكية
282,119,748	289,193,283		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (88) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

نائب رئيس مجلس الإدارة
صلاح منصور مبارك المباركي

منا القابضة
MENA HOLDING
سنة 3

رئيس مجلس الإدارة
سميحة سعود عبد العزيز الحميضي

شركة منا القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2008	2009	ايضاح	
99,518	78,141		صافي ربح الأنشطة الترفيهية
(154,798)	(46,816)		صافي خسارة الأنشطة الصناعية
(55,280)	31,325		مجمعل ربح (خسارة) التشغيل
(633,108)	(282,360)	25	مصاريف عمومية وإدارية
-	(49,227)	5 - ب	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(288,291)	(278,508)	14 ، 13	إستهلاكات وإطفاءات
(976,679)	(578,770)		خسارة التشغيل
300,233	910,449	10	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(7,113,630)	10	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(241,481)	-	9	خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
20,442,202	14,890,000	4	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
(87,398)	(8,554)	4	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
4,186	11		توزيعات أرباح
5,200,000	-		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)
4,400,000	-		أرباح بيع أراضي للتطوير
11,091	-		الزيادة في القيمة العادلة عن تكلفة اقتناء شركة تابعة
(298,291)	1,658		أرباح (خسائر) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	568,678		أرباح وكالات استثمار (طرف ذي صلة)
(123,785)	(684,607)		مصاريف تمويل
(4,850)	(23,482)		ديون معدومة
(775)	-		خسائر فروق عملة
111,188	47,749		إيرادات أخرى
28,754,243	8,009,502		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(213,335)	(51,872)	26	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(692,301)	(372,986)	27	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(236,422)	(133,731)	28	حصة الزكاة
(50,000)	(50,000)	29	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
27,562,185	7,400,913		صافي ربح السنة
			الخاص بـ :
26,502,021	7,159,013		مساهمي الشركة الأم
1,060,164	241,900		الحصص غير المسيطرة
27,562,185	7,400,913		صافي ربح السنة
76.77	13.99	30	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة منا القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2008	2009	ايضاح	
27,562,185	7,400,913		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الاخر :
(432)	161	11	التغير التراكمي في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
5,553	11,760		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(623,200)	459,593	10	أثر التغير في حقوق ملكية شركات زميلة
(618,079)	471,514		ربح (خسارة) الدخل الشامل الاخر للسنة
26,944,106	7,872,427		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ :
26,037,489	7,517,200		مساهمي الشركة الأم
906,617	355,227		الحصص غير المسيطرة
26,944,106	7,872,427		مجموع الدخل الشامل للسنة

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

منازل
شركة مساهمة كويتية (واقضية)
وشركتها التابعة
بيانات التدفقات في حقوق الملكية المملوكة للمجموع المملوكة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	المجموع غير المسجل	المجموع الفرعي	أرباح برصاة	تحويلات ترجمة صلات الأمانة	أثر التدوير في حقوق ملكية شركات زبانية	حقوق الملكية الخاصة بالمساهمين المملوكة الأم		إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي	إجمالي
						التغير الكلي في القيمة المكتسبة للاستثمارات	التغير الكلي في القيمة المكتسبة													
4,244,197	-	4,244,197	45,096	-	-	835	18,271	271,068	141,453	-	224,595	3,542,919	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	3,542,919	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	3,542,919	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007
14,615,604	-	14,615,604	-	-	-	-	-	-	-	-	8,148,523	6,467,081	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	6,467,081	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	6,467,081	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007
(587,627)	-	(587,627)	(587,627)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007
2,006,461	2,006,461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007
(54,600)	-	(54,600)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2007
26,944,106	906,617	26,037,489	28,502,021	5,553	(469,653)	(432)	2,769,408	2,769,408	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	2,769,408	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	2,769,408	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
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	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	10,010,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	10,010,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
20,976	-	20,976	-	-	-	-	-	-	-	-	13,984	6,992	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	6,992	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	6,992	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
104,940,528	-	104,940,528	-	-	-	-	-	-	-	-	74,957,520	29,983,008	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	29,983,008	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	29,983,008	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
-	-	-	(20,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	20,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	20,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
7,872,427	355,227	7,517,200	7,159,013	11,670	346,356	161	776,760	776,760	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	776,760	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	776,760	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
-	-	-	(1,553,520)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008	-	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2008
160,002,072	3,268,305	156,733,767	6,026,127	17,223	(123,297)	564	3,564,439	3,817,236	141,453	(54,600)	83,344,622	60,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2009	60,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2009	60,000,000	المجموع لسحب زبانية رأس المال وعلاوة الأصدار	2009

ان الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

شركة منا القابضة
ركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

ان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
بمبلغ بالدينار الكويتي)

2008	2009	ايضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
28,754,243	8,009,502	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
288,291	278,508	تسويات :
-	49,227	إستهلاكات وإطفاءات
-	7,113,630	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(300,233)	(910,449)	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(20,354,804)	(14,881,446)	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
241,481	-	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(4,400,000)	-	خسائر هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
298,291	(1,658)	أرباح بيع أراضي للتطوير
(11,091)	-	(أرباح) خسائر بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(786)	-	الزيادة في القيمة العادلة عن تكلفة اقتناء شركة تابعة
6,466	17,325	مخصص إجازات لم يعد له ضرورة
-	(568,678)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
123,785	684,607	أرباح وكالات استثمار
(4,186)	(11)	مصاريف تمويل
-	53	توزيعات أرباح
(577,145)	(209,390)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(49,640)	(216,619)	التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
270,348	(28,307)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(8,937,015)	106,960	مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات
(689,040)	404,017	مستحق من أطراف ذات صلة
(320,039)	(168,814)	بضاعة
542,776	10,584,202	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(9,759,755)	10,472,049	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(6,471)	(13,686)	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
(6,000)	(41,000)	المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
(8,513)	(28,331)	المدفوع لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(9,780,739)	10,389,032	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(348,760)	(81,663)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
2,500,000	-	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,404	12,160	المحصل من بيع أراضي للتطوير
-	467,822	المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
4,186	11	أرباح وكالات استثمار مقبوضة
2,164,830	398,330	توزيعات أرباح مقبوضة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(196,826)	(18,186)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(276,066)	(46,599)	صافي الحركة على بنك دائن
(231,122)	(65,000)	صافي الحركة على مرابحات
9,049,426	85,184	صافي الحركة على أوراق دفع قصيرة الأجل
(1,002,220)	(2,208,484)	صافي الحركة على وكالات استثمار دائنة
-	20,976	صافي الحركة على أطراف ذات صلة طويلة الأجل
(117,867)	(583,751)	المحصل لحساب رأس المال وعلو إصدار
7,225,325	(2,815,860)	مصاريف تمويل مدفوعة
(390,584)	7,971,502	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
441,175	52,741	صافي الزيادة (النقص) في نقد ونقد معادل
2,150	-	نقد ونقد معادل في بداية السنة
52,741	8,024,243	نقد ونقد معادل لشركات تابعة مجمعة حديثا
		نقد ونقد معادل في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من (1) إلى (38) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة العثمان والصديق للتجارة العامة والمقاولات - عبداللطيف أمان وشريكه - شركة ذات مسؤولية محدودة ، بموجب عقد التأسيس الموثق لدى وزارة العدل - ادارة التسجيل العقاري والتوثيق - 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 والصديق للتجارة العامة والمقاولات - عبداللطيف أمان وشريكه - ذ.م.م. إلى شركة مساهمة كويتية (مقفلة) .
- 2- وفقا لنص المادة (1) من عقد التعديل أصبح أسم الشركة الأم : المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) .

بناء على قرار الجمعية العمومية غير العادية 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 وغير العادية 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 وأقراضها وكفالتها لدى الغير .
- 2 - تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراعات وعلامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها .
- 3 - تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- 4 - اقراض الشركات التي تمتلك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل 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 الاسلامية السمحة ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تجيز 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 .

بناء على اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم التي انعقدت بتاريخ 22 ديسمبر 2008 تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة الأم على النحو التالي :

- أ - رأس المال العيني الذي تم تحويله من حساب الدائنون بمقدار 29,983,008 دينارا كويتيا .
- ب- رأس المال النقدي الذي تم الاكتتاب به بمقدار 6,992 دينارا كويتيا .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حدد رأس مال الشركة الأم بمبلغ 40,000,000 دينار كويتي موزعا على 400,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (رأس المال العيني بمبلغ 29,983,008 دينارا كويتيا ، رأس مال نقدي بمبلغ 10,016,992 دينارا كويتيا) .

وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 17 مايو 2009 .

بناء على اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 31 مايو 2009 ، تمت الموافقة على ما يلي :

أ - توزيع أسهم منحة بقيمة 50% من رأس المال بمبلغ 20,000,000 دينار كويتي موزعة على 200,000,000 سهم تخصص للمساهمين الحاليين المسجلين بدفاتر الشركة الأم في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بسعر 100 فلس للسهم دفعة واحدة وبناء على ذلك تمت الموافقة على تعديل رأس المال من 40,000,000 دينار كويتي موزعة على 400,000,000 سهم ليصبح 60,000,000 دينار كويتي موزعة على 600,000,000 سهم أي بزيادة مقدارها 20,000,000 دينار كويتي موزعة على 200,000,000 سهم .

ب - تعديل المادة (6) من عقد التأسيس والمادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم ليصبح نصهما كالتالي :

حدد رأس مال الشركة الأم بمبلغ 60,000,000 دينار كويتي موزع على 600,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية وعينية .

وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 4 يونيو 2009 .

بناء على اجتماع الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 31 مايو 2009 ، تمت الموافقة على ما يلي :

أ - إضافة مادة بالنظام الأساسي (برنامج ونظام خيار شراء أسهم للموظفين) .

نص المادة :

بغرض المحافظة على الموظفين الأكفاء للعمل بالشركة وتعزيز ولائهم لها ، فإن لمجلس الإدارة الحق في استحداث نظام يسمى "خيار شراء الأسهم للموظفين" وذلك وفقا للشروط التي نص عليها القرار الوزاري رقم (337) لسنة 2004 .

ويجوز زيادة رأس مال الشركة الأم على أن لا تتجاوز إجمالي الزيادات التي تتم لرأس المال المدفوع عن 10% .

أ - لمقابلة التزامات الشركة الأم بموجب نظام "خيار الأسهم للموظفين" يجوز زيادة رأس مال الشركة على أن لا تتجاوز إجمالي الزيادات التي تتم لرأس المال المدفوع عن 10% خلال فترة أقصاها عشرة سنوات منذ بداية تطبيق البرنامج .

ب - أن يتضمن تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى المساهمين المستويات الوظيفية المستفاد من البرنامج وكمية الأسهم المخصصة لكل مستوى وظيفي .

ج - يعرض نظام خيار شراء الأسهم للموظفين وبرنامجها على الجمعية العامة للموافقة عليه .

ب - تعديل المادة (12) من النظام الأساسي ليصبح نصها كالتالي :

لا يجوز زيادة رأس المال الا اذا كانت أقساط الأسهم قد دفعت كاملة ولا يجوز اصدار الأسهم الجديدة بأقل من قيمتها الاسمية ، واذا صدرت بقيمة أعلى خصصت الزيادة أولا لوفاء مصروفات الاصدار ثم للاحتياطي أو لاستهلاك الأسهم .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ولكل مساهم الأولوية في الاكتتاب بحصة من الأسهم الجديدة متناسبة مع عدد أسهمه وتمنح لممارسة حق الأولوية مدة خمسة عشر يوما من تاريخ نشر دعوة المساهمين لذلك ويجوز تنازل المساهمين مقدما عن حقهم في الأولوية أو تقييد هذا الحق بأي قيد ويجوز التنازل لاستحداث نظام خيار شراء الأسهم للموظفين .

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 تقريرا سنويا للجمعية العامة العادية يتضمن رأيا 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 ملزما لإدارة الشركة الأم .

وقد تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 16 يونيو 2009 .

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 140 موظف كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 - 246 موظف) .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 23 مارس 2010 ، 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 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية . وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد :

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، وبعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تدرج بقيمتها العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات لمعايير المحاسبة الدولية كما في 1 يناير 2009 .

المعايير والتعديلات للمعايير والتفسيرات جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية وتم تطبيقها من قبل المجموعة حتى الآن :

معيير المحاسبة الدولي رقم " 1 " عرض البيانات المالية (المعدل)

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم (1) المعدل والذي أثار على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة . إن المعيار المعدل قد أدخل بعض التغييرات في المصطلحات) متضمنة أسماء القوائم المعدلة في البيانات المالية (وقد نتج عن ذلك عدد من التغييرات في العرض والإفصاح . أدخل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) بيان الدخل الشامل ، حيث يتم عرض جميع التغييرات في حقوق الملكية الناشئة من المعاملات مع أطراف غير المساهمين في هذا البيان ، و تبعا لذلك فإن التغييرات في حقوق الملكية الناشئة فقط من المعاملات مع المساهمين يتم عرضها في حقوق الملكية. معلومات المقارنة تم اعادتها عرضها لتتلاءم مع المعيار المعدل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية : افصاحات" التعديل"

ابتداء من 1 يناير 2009 ، يتطلب التعديل المزيد من الإفصاح عن قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة . ويتطلب التعديل خصوصا الإفصاح عن قياس القيمة العادلة بمستوى تسلسل لقياس القيمة العادلة . بما أن التغيير في السياسة المحاسبية ينتج عنه فقط افصاحات اضافية، لذا لا يوجد أي تأثير على ربحية السهم .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "8" قطاعات التشغيل

ابتداء من 1 يناير 2009 ، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 ، والذي أدى إلى الإفصاح عن معلومات لتقييم طبيعة الأنشطة والتأثيرات المالية للأنشطة التشغيلية التي تعمل بها والأوساط الاقتصادية التي تعمل فيها . وتبعاً لذلك ، فإن القطاعات التشغيلية يجب تعريفها على أساس التقارير الداخلية حول تقسيمات المجموعة والتي يتم مراجعتها بانتظام من قبل متخذ القرار وذلك بهدف توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها . إن التحسينات السنوية للمعيار رقم 8 التي تمت في أبريل 2009 توضح أن الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات يجب أن يتم إدراجها عندما تكون هذه الأصول والمطلوبات متضمنة في الاجراءات المستخدمة من قبل متخذ القرار بما أن متخذ القرار يراجع الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات ، فإن المجموعة استثمرت في الإفصاح عن هذه المعلومات .

إن أنشطة المجموعة غير معقدة ، لذلك القطاعات التشغيلية التي تم تحديدها بموجب المعيار رقم 8 هي نفس قطاعات العمل المذكورة سابقا بالمعيار رقم 14 .

معيار المحاسبة الدولي رقم "36" انخفاض قيمة الموجودات"

عند استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع يتطلب هذا افصاحات إضافية عن معدل الخصم بما يتسق مع الإفصاحات المطلوبة عند استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة المستخدمة .

معيار المحاسبة الدولي رقم "38" الموجودات غير الملموسة

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي اصدرت في مايو 2008 . إن التعديل يزيل الإشارة إلى أن يكون هناك أدلة مقنعة حتى لو كان نادرا لدعم أسلوب استهلاك الموجودات غير الملموسة الأخرى غير القسط الثابت . قامت المجموعة بإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة وخلصت إلى أن طريقة معدل القسط الثابت ما تزال ملائمة .

المعايير والتعديلات للمعايير 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 3 المعدل "دمج الأعمال" (2008)

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 المعدل، والذي سوف يصبح جاري التأثير لعمليات دمج الأعمال والتي تاريخ الإقضاء لها في أوبعد بداية أول فترة تقرير سنوية تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 وذلك بأثر مستقبلي، يتضمن التعديلات التالية :

- تعريف الأعمال أصبح أكثر اتساعا، الأمر الذي سوف يؤدي على الأرجح إلى ازدياد عمليات الاقتناء والتي سيتم معالجتها كدمج أعمال.
- الالتزامات المحتملة سيتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات اللاحقة في بيان الدخل المجموع .
- تكاليف المعاملة، بخلاف تكاليف إصدار الأسهم والديون سيتم الاعتراف بها كمصروف عند تكبدها .
- أي حقوق سابقة في الشركة المكتتاة سيتم قياسها بالقيمة العادلة والاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل المجموع .
- أي حقوق غير مسيطرة (أقلية) سيتم قياسها إما بالقيمة العادلة أو نسبة حصتها بالموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المكتتاة، لكل معاملة على حدة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

معيار 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 وذلك بأثر رجعي، 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 .

معيار المحاسبة الدولي رقم 38 المعدل "الموجودات غير الملموسة"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي اصدرت في أبريل 2009 . إن المجموعة سوف تطبق معيار المحاسبة الدولي رقم 38 المعدل " من تاريخ تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 3 المعدل" . هذا التعديل يوضح التوجيه في قياس القيمة العادلة للأصول غير الملموسة المكتسبة في الجمع بين الأعمال ويسمح هذا بتجميع الأصول الملموسة كأصل واحد إذا كان كل أصل بمفرده لديه نفس العمر الإنتاجي . هذا التعديل ليس له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 التعديل "عرض البيانات المالية"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي اصدرت في أبريل 2009 . هذا التعديل يعطي توضيح عن التسويات المحتملة للمطلوبات عن طريق إصدار الملكية ليس ذات صلة بتصنيفها كمطلوبات متداولة أو غير متداولة عن طريق تعديل تعريف المطلوبات كمطلوبات غير متداولة (شريطة أن تكون المجموعة لديها حق غير مشروط لإرجاء تسوية عن طريق تحويل مبالغ نقدية أو أصول أخرى لما لا يقل عن 12 شهر بعد انتهاء الفترة المحاسبية) على الرغم من حقيقة أن المجموعة مطلوبا منها التسديد عن طريق الأسهم لطرف آخر في أي وقت . إن المجموعة سوف تطبق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 التعديل "من 1 يناير 2010 . ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية"

إن هذا التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي نشرت في ابريل 2009 . هذا التعديل ينص صراحة على أن الإنفاق الناتج فقط من الاعتراف بالأصل يمكن تصنيفه كتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

يوضح المعيار ، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2013 ، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها المالية . ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية . تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة .

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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
2008	2009		
75.36 %	75.36 %	1 - شركة المجموعة الدولية للتخزين - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)	دولة الكويت
100 %	100 %	2 - شركة فريم الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	دولة الكويت
100 %	100 %	3 - شركة مجموعة الممدن الإنشائية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	دولة الكويت
100 %	100 %	4 - شركة الممدن الجديدة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	دولة الكويت
100 %	100 %	5 - شركة المجموعة الدولية للمشاريع الصناعية - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
100 %	100 %	6 - شركة منا للرياضة والترفيه - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
100 %	100 %	7 - شركة منا لصناعة وتجارة الحديد - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
98 %	98 %	8 - الشركة الكويتية المصرية للاستثمار العقاري - ش.م.م.	جمهورية مصر العربية

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

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

ج- نقد ونقد معادل :

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

د - الاستثمارات :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

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

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهراً من تاريخ نهاية فترة التقرير .

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 نهاية فترة التقرير .

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 العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

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

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

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

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

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلية أو جزئياً) في أحد الحالتين: عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول الشركة حقها في استلام التدفقات النقدية من الاستثمار وفي أي من :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 الشركة بالسيطرة ، فيجب عليها إدراج الاستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه .

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

هـ- المدينون :

يتم الاعتراف مبدئياً 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 .

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

إن إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافا إليها الأرباح المحققة ناقصا الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية للتعقود 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 .

ز - بضاعة :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ح - الشركات الزميلة :

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

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

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء ، يتم الاعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها لتحديد ما إذا كانت انخفضت قيمتها باعتبارها جزء من الاستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

ط - أراضي للتطوير :

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

ي - ممتلكات ومنشآت ومعدات :

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت 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 .

ك - حق إنقاع :

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

ل - الشهرة :

تمثل الشهرة الناتجة من اقتناء شركة تابعة أو شركة تحت السيطرة المشتركة زيادة تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة التابعة / الشركة تحت السيطرة المشتركة المكتتاة كما في تاريخ عملية الاقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض 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 بصورة أكثر تكراراً 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 الوحدة 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 يتم أخذها لتحديد ربح أو خسارة الاستبعاد .

إن سياسة المجموعة الخاصة بالشهرة الناتجة عن عملية اقتناء شركة زميلة قد تم عرضها في سياسة الاستثمار في الشركات الزميلة رقم (2 - ح) .

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة المكتتاة عن تكلفة الاقتناء ، فإنه يجب على المجموعة إعادة تقييم تعريف وقياس صافي الموجودات و مراجعة قياس تكلفة الاقتناء وإدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم على الفور ضمن بيان الدخل المجمع .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

م - انخفاض قيمة الموجودات :

في نهاية تاريخ التقرير، 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 لاحتمال خسارة الانخفاض في القيمة، إذا وجد. إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

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

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

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

ن - 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.

س - الاقتراض :

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

ع- 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.

ف - الدائنون :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

ق- رأس المال :
تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ر - علاوة اصدار :
تمثل علاوة الاصدار في زيادة النقد المحصل عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون .

ش - أسهم الخزينة :
تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد . ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة . وفقا لطريقة التكلفة ، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية . عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية (أسهم الخزينة) ، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطات.

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

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

ت - معلومات القطاع :
يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على اساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية .

ث - 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 بيان مالي مجمع وتعديله لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً ، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

خ - 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 والتتريلات وكذلك بعد إستبعاد المبيعات المتبادلة بين شركات المجموعة .

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الإعتبار 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 إحتساب نسبة الإنجاز بناء على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة للعقد . ويتم التحقق من الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة . وتؤخذ المطالبات ، الأوامر التغييرية والحوافز في الإعتبار لغرض إحتساب أرباح العقد عند إعتداد صاحب العقد لها ، كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقد بالكامل فور تأكد حدوثها .
- عندما لا يكون من الممكن تقدير العائد من عقود المقاولات بصورة معقولة ، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد . إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها .
- 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 الإستحقاق .

ذ - 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 التقرير إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ . أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجموع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة . إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن احتياطي التغييرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية تعتبر كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية وتحول بأسعار الصرف السائدة بسعر الأقفال .

ض - تكاليف الاقتراض :

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

ظ - الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع نقد ونقد معادل ، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، مدينون ، مستحق من بيع أراضي للتطوير ، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة ، استثمارات متاحة للبيع ، بنك دائن ، مرابحات قصيرة وطويلة الأجل ، أوراق دفع قصيرة الأجل ، وكالات استثمار دائنة ودائنون . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتحقيق تلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإيضاح . يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون 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 الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي ، وتتوي السداد اما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد .

غ - الأحداث المحتملة :

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

أ - الآراء والتقييمات والافتراضات المحاسبية المهمة :

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

أ - الآراء

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

1 - تحقق الإيراد :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2 - تحديد تكلفة العقد :

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة . إن تحديد تكلفة العقد لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل . تتبع الشركة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 11 لتحديد تكلفة العقد وتحقق الإيرادات.

3 - تصنيف الأراضي:

عند اقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى أراضي للتطوير بناء على نية الإدارة في استخدام هذه الأراضي :

أراضي للتطوير

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف استخدامها في المستقبل فإن تكاليف كل من الأراضي والإنشاءات يتم تصنيفها كأراضي للتطوير (معيار المحاسبة الدولي رقم 16 "عقارات ومعدات").

4 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

5 - تصنيف الاستثمارات :

عند اقتناء الاستثمار ، تقرر المجموعة ما إذا كانت ستصنّفه "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو " متاح للبيع ". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها . يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات " متاحة للبيع " .

6 - انخفاض قيمة إستثمارات :

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

ب - التقديرات والافتراضات

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

2- العقود طويلة الأجل :

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة تخضع لموافقة الإدارة.

3 - نقد ونقد معادل

2008	2009	
52,741	24,243	نقد في الصندوق ولدى البنوك
-	8,000,000	وكالات استثمار (طرف ذي صلة)
52,741	8,024,243	

- بلغ معدل العائد الفعلي على وكالات استثمار 6.25% كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 - لا يوجد) ، تستحق هذه الوكالات بمعدل 90 يوم (2008 : لا يوجد) .
- ليس هناك فرق مادي بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل .

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2008	2009	
109,092	100,538	أوراق مالية مسعرة
169,342,202	184,232,202	أوراق مالية غير مسعرة تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
169,451,294	184,332,740	

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
-	169,451,294	الرصيد في بداية السنة
6,087,670	-	أثر تجميع شركة تابعة جديدة
154,809,475	-	إضافات
(11,800,655)	-	استبعادات
20,442,202	14,890,000	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات غير مسعرة من خلال بيان الدخل (طرف ذي صلة)
(87,398)	(8,554)	خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مسعرة من خلال بيان الدخل (أطراف خارجية)
169,451,294	184,332,740	الرصيد في نهاية السنة

- تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة الآتي :

- أ- أوراق مالية عددها 2,237,288 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية كما بتاريخ 31 ديسمبر 2009 ، قيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 16,332,202 ديناراً كويتياً (2008 - 15,012,202 ديناراً كويتياً) تم شراؤها من طرف ذي صلة - بمبلغ 13,200,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 24 مارس 2008 ، وذلك وفقاً للشروط التالية :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- 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 الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .

- قامت المجموعة بسداد القسطين الأول والثاني والبالغ مجموعهما مبلغ وقدره 6,600,000 دينار كويتي وذلك بتحويله من رصيد حساب طرف ذي صلة إلى حساب زيادة رأس المال العينية .

- ب- أوراق مالية عددها 1,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية قيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 7,300,000 دينار كويتي (2008 - 6,710,000 ديناراً كويتياً) تم شراؤها من طرف ذي صلة بمبلغ 5,900,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 4 ابريل 2007 ، وذلك وفقاً للشروط التالية :

- 1 - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على أربع أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 14 ابريل 2008 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 11 ابريل 2011 .
- 2 - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .

- قامت المجموعة بسداد القسط الأول المستحق عليها بتاريخ 24 يونيو 2008 .
- قامت المجموعة بسداد جميع الأقساط المستحقة عليها والبالغ مجموعها 4,900,000 دينار كويتي وذلك بتنازل طرف ذي صلة عن هذا المبلغ من جاري حسابه الدائن المستحق على المجموعة مقابل اقفال الرصيد المستحق من بيع أراضي للتطوير وذلك بموجب عقود اتفاق مؤرخة في 13 ديسمبر 2009 و 27 ديسمبر 2009 (ايضاح 7) .

- ج- أوراق مالية عددها 2,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 14,600,000 دينار كويتي (2008 - 13,420,000 ديناراً كويتياً) تم شراؤها من طرف ذي صلة - بمبلغ 11,800,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 17 سبتمبر 2008 ، وذلك وفقاً 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 .

- قامت المجموعة بسداد القسط الأول البالغ 3,933,333 دينار كويتي وذلك بتحويله من رصيد حساب طرف ذي صلة إلى حساب زيادة رأس المال العينية .

- د - أوراق مالية عددها 10,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 73,000,000 دينار كويتي (2008 - 67,100,000 ديناراً كويتياً) تم شراؤها من طرف ذي صلة - بمبلغ 59,000,000 دينار كويتي بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 16 أكتوبر 2008 ، وذلك وفقاً 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- قامت المجموعة بسداد القسط الأول وجزء من القسط الثاني والبالغ مجموع أرصدهما مبلغ وقدره 29,735,935 دينار كويتي وذلك بتحويله من رصيد حساب طرف ذي صلة إلى حساب زيادة رأس المال العينية .

هـ- أوراق مالية عددها 10,000,000 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية بلغت قيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 73,000,000 دينار كويتي (2008 - 67,100,000 دينار كويتي) تم شراؤها من 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 .

- قامت المجموعة بسداد القسط الأول وجزء من القسط الثاني والبالغ مجموعهما مبلغ وقدره 26,100,648 دينار كويتي وذلك بتحويله من رصيد حساب طرف ذي صلة إلى حساب زيادة رأس المال العينية .

- 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 .

- بلغت القيمة العادلة لأسهم الشركة المصرية الكويتية للتنمية والاستثمار - شركة مساهمة مصرية مبلغ وقدره 184,232,202 دينار كويتي (2008 - 169,342,202 دينار كويتي) ، بناء على تقييم من قبل مقيم مستقل في جمهورية مصر العربية وتم تأكيدها بموجب تقرير اجراءات متفق عليها من قبل مكتب مراقب حسابات مرخص في دولة الكويت كما في 31 ديسمبر 2009 ، وقد ذكر تقرير خبير التقييم أن صلاحية القيمة التقديرية تسري لمدة ستة أشهر قادمة بدءا من تاريخ 31 ديسمبر 2009 في ظل ظروف طبيعية ومنظمة بأسواق الأراضي والعقارات وترى الإدارة أنه لم يحدث أية تغيرات في الظروف عن تلك التي كانت سائدة بتاريخ إعداد تقرير خبير التقييم والذي أشار أيضا في تقريره بافتراض عدم وجود موجودات ومطلوبات أخرى للشركة ، وان 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 .

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2008	2009	
303,113	416,466	مدينون تجاريون (أ)
19,276	26,093	مدينون موظفون
(68,827)	(118,054)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
253,562	324,505	
44,403	32,620	مصاريف مدفوعة مقدما
14,605	14,605	تأمينات مستردة
7,563	80,422	دفعات مدفوعة مقدما
-	22,443	خطاب ضمان
20,553	134,339	إيرادات مستحقة
340,686	608,934	

إن القيمة العادلة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2009 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(أ) مدينون تجاريون

لا يعتبر أن هناك انخفاض دائم لأرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها لأكثر من سنة .
كما في 31 ديسمبر 2009 ، بلغت أرصدة المدينين التجاريين التي تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها
66,485 ديناراً كويتياً (2008 - 73,792 ديناراً كويتياً) وهذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين
الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد . إن تحليل أعمار الأرصدة المدينة كما يلي :

2008	2009	
118,334	182,794	3 إلى 6 أشهر
42,160	57,547	6 إلى 12 شهر
142,619	176,125	أكثر من سنة
<u>303,113</u>	<u>416,466</u>	

(ب) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها كما يلي :

2008	2009	
68,827	68,827	الرصيد في بداية السنة
-	49,227	مخصص السنة
<u>68,827</u>	<u>118,054</u>	الرصيد في نهاية السنة

إن المخصصات والديون المدومة والمستخدم من مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها متضمنة في بيان
الدخل المجمع تحت بند مستقل .

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

6 - مستحق من العملاء عن أعمال المقاولات

2008	2009	
671,838	1,700,594	تكاليف العقود المتكبدة حتى تاريخه زائدا الأرباح
(656,008)	(1,656,457)	المحقة
<u>15,830</u>	<u>44,137</u>	المطالبات المرهنية

إن القيمة العادلة للمستحق من العملاء عن أعمال المقاولات تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر
2009 .

7 - مستحق من بيع أراضي للتطوير

2008	2009	
-	5,500,000	الرصيد في بداية السنة
8,000,000	-	المستحق من بيع أراضي للتطوير
(2,500,000)	-	المحصل من بيع أراضي للتطوير
-	(4,900,000)	المحول من المستحق إلى طرف ذي صلة (أ)
<u>5,500,000</u>	<u>600,000</u>	الرصيد في نهاية السنة

(أ) بموجب عقود اتفاق مؤرخة في 13 ديسمبر 2009 و 27 ديسمبر 2009 ، قام طرف ذي صلة
بالتنازل عن جزء من الرصيد الجاري لحسابه الدائن والمستحق على المجموعة مقابل ائفال جزء من
الرصيد المستحق من بيع أراضي للتطوير (إيضاح 4 - ب) .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 :

بيان المركز المالي المجموع :

2008	2009	أطراف أخرى ذات صلة	مساهمين	
-	8,000,000	-	8,000,000	نقد ونقد معادل
169,342,202	184,232,202	-	184,232,202	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,500,000	600,000	600,000	-	مستحق من بيع أراضي للتطوير
15,849,724	10,746,214	8,102,984	2,643,230	مستحق من أطراف ذات صلة
49,280,397	43,544,042	-	43,544,042	استثمار في شركات زميلة
4,025,674	7,135,174	4,025,674	3,109,500	استثمارات متاحة للبيع
12,000,000	9,000,000	9,000,000	-	مستحق من طرف ذي صلة طويل الأجل
18,042,528	18,208,128	-	18,208,128	أراضي للتطوير
4,056,888	4,056,888	-	4,056,888	شهرة
1,043,508	1,033,754	-	1,033,754	وكالات استثمار دائنة
100,471,274	19,908,971	384,492	19,524,479	مستحق إلى أطراف ذات صلة
123,011,868	97,383,367	64,190	97,319,177	مستحق إلى أطراف ذات صلة طويلة الأجل

بيان الدخل المجموع :

2008	2009	
300,233	910,449	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	7,113,630	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
4,400,000	-	أرباح بيع أراضي للتطوير
5,200,000	-	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
20,442,202	14,890,000	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	568,678	أرباح ووكالات استثمار
52,025	82,796	مصاريف تمويل

مزايا أفراد الإدارة العليا :

2008	2009	
12,000	42,746	رواتب وأجور
50,000	50,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
62,000	92,746	

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

9 - البضاعة

2008	2009	
1,320,318	674,820	بضاعة
(241,481)	-	مخصص هبوط في قيمة البضاعة القابلة للتحقق
1,078,837	674,820	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

10 - استثمار في شركات زميلة

يتمثل الاستثمار في شركات زميلة مما يلي :

2008	2009	نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	أسماء الشركات الزميلة
		2008	2009			
6,601,374	7,086,572	30.79	30.79	عقاري	دولة الكويت	أ - شركة المجموعة الدولية للمشاريع العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
9,080,291	4,540,145	45	45	عقاري	دولة الكويت	ب - شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
5,146,968	2,573,484	45	45	عقاري	دولة الكويت	ج - شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
26,538,876	26,603,552	40	40	عقاري	جمهورية مصر العربية	د - شركة الصديق لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - شركة توصية بسيطة
1,912,888	2,740,289	20	20	استثماري	دولة الكويت	هـ - شركة منا للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
<u>49,280,397</u>	<u>43,544,042</u>					

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
-	49,280,397	الرصيد في بداية السنة
48,615,838	-	تكلفة الاقتناء
300,233	910,449	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
1,569,600	-	المحول من استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 11)
(587,627)	-	أثر تحويل استثمار متاح للبيع إلى استثمار في شركة زميلة
(623,200)	459,593	أثر التغيير في حقوق ملكية شركات زميلة
5,553	7,233	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
-	(7,113,630)	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (أ)
<u>49,280,397</u>	<u>43,544,042</u>	الرصيد في نهاية السنة

(أ) قامت الشركة الأم بأخذ خسائر انخفاض بنسبة 50% من حصتها من قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. بمبلغ 4,540,146 ديناراً كويتياً ومبلغ 2,573,484 ديناراً كويتياً على التوالي من باب مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليماً بصحة الدعاوي المقامة من كل من شركاء شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ومساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) - إيضاح (36).

- لم تقم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال شركاتها الزميلة شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) وشركة مداخل الخير العقارية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. لعدم توفر بيانات مالية مدققة لهما كما في 31 ديسمبر 2009.

إن حصص المجموعة في شركاتها الزميلة كما في 31 ديسمبر 2009 هي على الشكل التالي:

2009		
الموجودات	المطلوبات	صافي الموجودات
10,629,903	5,544,326	5,085,577
25,654,219	917,317	24,736,902
2,750,487	10,198	2,740,289
<u>39,034,609</u>	<u>6,471,841</u>	<u>32,562,768</u>

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2008		
صافي الموجودات	المطلوبات	الموجودات
4,600,380	4,689,740	9,290,120
9,080,291	16,394,478	25,474,769
5,146,968	11,453,726	16,600,694
24,672,226	840,199	25,512,425
1,912,888	414,066	2,326,954
45,412,753	33,792,209	79,204,962

2009	
النتائج	الإيرادات
485,198	728,930
57,443	137,461
367,808	403,830
910,449	1,270,221

2008	
النتائج	الإيرادات
747,519	1,318,646
16,626	352,603
(463,912)	(15,803)
300,233	1,655,446

11 - استثمارات متاحة للبيع

2008	2009	
539	700	مسعرة : أسهم ملكية
4,025,674	7,135,174	غير مسعرة : أسهم ملكية
4,026,213	7,135,874	

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
1,570,590	4,026,213	الرصيد في بداية السنة
4,025,655	3,109,500	إضافات
(1,569,600)	-	المحول للاستثمار في شركة زميلة (إيضاح - 10)
(432)	161	التغيرات في القيمة العادلة
4,026,213	7,135,874	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملة التالية :

2008	2009	
4,000,539	4,000,700	دينار كويتي
25,674	3,135,174	جنيه مصري
4,026,213	7,135,874	

1 - قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، بشراء عدد 172,750 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - ش.م.م. - جمهورية مصر العربية من طرف ذي صلة بمبلغ 1,554,750 دينار كويتي ، بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 25 يونيو 2009 وذلك وفقا للشروط التالية :

أ - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على ثلاثة أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 25 يونيو 2010 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 25 يونيو 2012 .
ب - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .

2 - قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، بشراء عدد 172,750 سهم من أسهم الشركة المصرية الكويتية لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - ش.م.م. - جمهورية مصر العربية من طرف ذي صلة بمبلغ 1,554,750 دينار كويتي ، بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 25 يونيو 2009 وذلك وفقا للشروط التالية :

أ - تقوم المجموعة بسداد قيمة الأوراق المالية على ثلاثة أقساط سنوية متساوية ويستحق القسط الأول منها بتاريخ 25 يونيو 2010 ويستحق آخرها السداد بتاريخ 25 يونيو 2012 .
ب - يلتزم البائع باتخاذ الاجراءات اللازمة لنقل ملكية هذه الأسهم باسم المجموعة .

- إن جميع أسهم الشركة المصرية الكويتية لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - ش.م.م. - جمهورية مصر العربية لم يتم نقل ملكيتها باسم المجموعة ، ولكن يوجد شهادة صادرة من الشركة المصرية الكويتية لاستصلاح الأراضي والثروة السمكية - ش.م.م. تفيد بملكية المجموعة لعدد 345,500 سهم من أسهم رأس مال هذه الشركة .

- لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات غير مسعرة بقيمة 7,135,174 ديناراً كويتياً كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 : - 4,025,674 ديناراً كويتياً) نظراً لعدم توفر طريقة موثوقة بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة .

12 - أراضي للتطوير

2008	2009	
10,773,000	7,173,000	(أ) أرض مركز العياط - محافظة الجيزة
10,869,528	11,035,128	(ب) أرض بالكيلو 22 - محافظة الجيزة
21,642,528	18,208,128	
(3,600,000)	-	استيعادات
18,042,528	18,208,128	الرصيد في نهاية السنة

(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 طرف ذي صلة بموجب عقد ابتدائي بمبلغ وقدره 10,773,000 دينار كويتي يسدد على النحو الآتي :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- 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 ديناراً كويتياً ، 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 ديناراً كويتياً تقوم الشركة بسداده على أقساط سنوية متساوية قيمة كل قسط 646,273 ديناراً كويتياً .

- 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 كتساب 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 .

- بلغت القيمة العادلة لهذه الأرض كما في 31 ديسمبر 2009 مبلغ 32,363,082 ديناراً كويتياً (2008) - 27,615,286 ديناراً كويتياً) ، وقد حدد متوسط القيمة العادلة للأرض من قبل مقيم مستقل من جمهورية مصر العربية ، على أساس أنها أرض مجتمعات عمرانية ، حيث أنه جاري تحويل الأرض من أرض زراعية إلى أرض مجتمعات عمرانية .

(ب) يمثل هذا البند قيمة الأرض الواقعة غرب طريق الاسكندرية الصحراوي بالكيلو 22 ، والبالغ 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 وطبقاً للشروط الواردة بموافقات الجهات المعنية بمحافظة الجيزة .

- بلغت القيمة العادلة لهذه الأرض كما في 31 ديسمبر 2009 مبلغ 12,315,960 ديناراً كويتياً (2008) - 10,869,528 ديناراً كويتياً) ، وقد حدد متوسط القيمة العادلة للأرض من قبل ثلاثة مقيمين مستقلين من 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 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

13 - ممتلكات وممتلكات ومعدات

المجموع	أصل تحت التقييم	سيارات	أجهزة كمبيوتر	الآلات	عدد وألوان	آلات ومعدات	العاب	مباني وتجهيزات	تجهيزات الإضاءة	التكلفة :	
										الرصيد في 31 ديسمبر 2008	الرصيد في 31 ديسمبر 2009
4,194,110	551,684	224,092	23,716	44,644	19,625	556,973	1,786,134	397,776	589,466	2008	الرصيد في 31 ديسمبر
81,663	79,094	-	1,471	1,098	-	-	-	-	-	2008	إيضاحات
(35,344)	-	(32,757)	(2,437)	-	-	-	(150)	-	-	2009	إستثمارات
-	(23,851)	-	-	-	-	-	-	-	23,851	2009	المحول من أصل تحت التقييم
4,240,429	606,927	191,335	22,750	45,742	19,625	556,973	1,785,984	397,776	613,317	2009	الرصيد في 31 ديسمبر
1,863,500	-	154,302	13,364	41,295	9,308	346,370	768,223	134,327	396,311	2008	الإستهلاك المتراكم :
270,508	-	27,648	3,023	1,583	3,881	55,698	98,241	19,889	60,545	2008	الرصيد في 31 ديسمبر
(24,842)	-	(22,855)	(1,976)	-	-	-	(11)	-	-	2009	المحصل على السنة
2,109,166	-	159,095	14,411	42,878	13,189	402,068	866,463	154,216	456,856	2009	إستثمارات
2,131,263	606,927	32,240	8,339	2,864	6,436	154,905	919,531	243,560	156,461	2009	الرصيد في 31 ديسمبر
2,330,610	551,684	69,790	10,352	3,349	10,317	210,603	1,017,911	263,449	193,155	2008	الرصيد في 31 ديسمبر

صافي القيمة الدفترية :
 - إن مباني وتجهيزات المجموعة مقامة على أرض مستأجرة من الدولة بموجب عقد اجار وتقوم المجموعة بإطفاء حق الانتفاع على مدى عشرين سنة ايضاح رقم (14) .
 - يمثل بند أصل تحت التقييم التكاليف التي قامت المجموعة بسدادها لإنشاء مصنع للحديد في منطقة أمفرة الصناعية .
 - تتضمن المباني والتجهيزات مصنع واقع في منطقة أمفرة الصناعية مرهون من الدرجة الأولى مقابل تسهيلات بنكية ايضاح رقم (37) .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

14 - حق إنتفاع		
2008	2009	
		التكلفة :
160,000	160,000	الرصيد في 1 يناير
160,000	160,000	الرصيد في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم :
58,000	66,000	الرصيد في 1 يناير
8,000	8,000	الإطفاء المحمل خلال السنة
66,000	74,000	الرصيد في نهاية السنة
94,000	86,000	صافي القيمة الدفترية

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

15 - مربحات قصيرة وطويلة الأجل

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

2008	2009	
492,816	412,485	التزامات مربحات
(54,049)	(20,317)	ناقصاً : تكاليف المربحات المستقبلية
438,767	392,168	
2008	2009	
431,456	392,168	مربحات قصيرة الأجل
7,311	-	مربحات طويلة الأجل
438,767	392,168	

16 - وكالات استثمار دائنة

تتمثل وكالات استثمار دائنة في قيمة عقود ميرمة مع مؤسسات مالية اسلامية ، تقوم المجموعة من خلالها باقتراض مبلغ من المال مقابل تكلفة تمويلية بمعدل 6.25% سنويا (2008 : 9% سنويا) من أصل المبلغ المقرض وتستحق السداد على دفعة واحدة بتاريخ 31 مارس 2010 .

2008	2009	
9,269,507	9,223,480	التزامات الوكالات
(220,081)	(88,870)	ناقصاً: تكاليف الوكالات المستقبلية
9,049,426	9,134,610	

تتضمن وكالات استثمار دائنة مبلغ 5,000,000 دينار كويتي حصلت عليها المجموعة مقابل رهن محفظة استثمارية تابعة لطرف ذي صلة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

17 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2008	2009	
285,149	171,459	دائنون تجاريون (أ)
19,509	12,271	دائنون موظفون
156,757	207,037	مصاريف مستحقة
10,007	10,091	إجازات العاملين
1,074	1,238	صندوق العاملين
54,174	56,686	دفعات مقبوضة مقدما
221,090	272,962	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
700,851	1,060,151	ضريبة دعم العمالة الوطنية
236,449	370,180	حصة الزكاة
44,000	53,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,729,060	2,215,075	

(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 2009 .

18 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2008	2009	
170,073	168,026	الرصيد في بداية السنة
6,466	17,325	المحمل خلال السنة
(8,513)	(28,331)	المدفوع خلال السنة
168,026	157,020	الرصيد في نهاية السنة

19 - رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر بمبلغ 60,000,000 دينار كويتي مقسما إلى 600,000,000 سهم قيمة كل سهم (100) فلس كويتي (2008 - 10,010,000 دينار كويتي مقسما إلى 100,100,000 سهم قيمة كل سهم (100) فلس كويتي) ، وجميع الأسهم نقدية وعينية .

2008	2009	
40,000,000	60,000,000	رأس المال المصرح به والمصدر
(29,990,000)	-	رأس المال غير المدفوع
10,010,000	60,000,000	رأس المال المدفوع

20 - علاوة إصدار

تمثل الزيادة في النقد المستلم والمحول من أطراف ذات صلة بالزيادة عن القيمة الاسمية للاسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون .

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
224,595	8,373,118	الرصيد في بداية السنة
8,148,523	13,984	المحصل خلال السنة
-	74,957,520	المحول من المستحق إلى أطراف ذات صلة
8,373,118	83,344,622	الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

21- أسهم الخزينة

2008	2009	
210,000	315,000	عدد الأسهم
%0.2097	%0.0525	النسبة إلى الأسهم المدفوعة
54,600	105,525	القيمة السوقية (دينار كويتي)
54,600	54,600	التكلفة (دينار كويتي)

22- احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي 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 ، وأما 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 الوجه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها .

وقد تم احتساب الإحتياطي الاجباري كما يلي :

2008	2009	
28,754,243 (1,060,164)	8,009,502 (241,900)	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة يخصم : الحصص غير المسيطرة
27,694,079 %10	7,767,602 %10	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة نسبة الإحتياطي الاجباري
2,769,408	776,760	المحول للإحتياطي الاجباري كما في 31 ديسمبر

23 - احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات عقد تأسيس الشركة الأم ، تحويل نسبة مئوية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري يقترحها مجلس الإدارة ، وتوافق عليها الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم ، ويجوز إيقاف هذا تحويل بقرار من الجمعية العامة لمساهمي الشركة بناء على إقتراح مجلس الإدارة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

24- المحول لحساب الاحتياطي الاختياري

لما كان النظام الأساسي للشركة الأم قد نص في المادة (46) على أن يتم تحويل نسبة مئوية تخصص لحساب الاحتياطي الاختياري يقترحها مجلس الإدارة ، وتوافق عليها الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم (إيضاح 23) ، فإنه بناء على قرار مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 23 مارس 2010 تمت الموافقة على تحويل ما نسبته 10% من صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة لحساب الاحتياطي الاختياري . إن هذا القرار خاضع لموافقة الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم .

وقد تم احتساب الاحتياطي الاختياري كما يلي :

2008	2009	
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
		وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة
28,754,243	8,009,502	أعضاء مجلس الإدارة
(1,060,164)	(241,900)	يخصم : الحصص غير المسيطرة
		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة
		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
27,694,079	7,767,602	الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
%10	%10	نسبة الاحتياطي الاختياري
		المحول للاحتياطي الاختياري كما في
2,769,408	776,760	31 ديسمبر

25- مصاريف عمومية وإدارية

2008	2009	
124,072	62,740	رواتب وأجور وملحقاتها
509,036	219,620	أخرى
633,108	282,360	

26 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

27 - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم 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 :

2008	2009	
28,754,243 (1,060,164)	8,009,502 (241,900)	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة يخصم : الحصص غير المسيطرة
27,694,079 6,466 -	7,767,602 17,325 49,227	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة يضاف : مكافأة نهاية الخدمة
-	7,113,630	يضاف : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(8,513)	(28,331)	يضاف : مخصص استثمار في شركات زميلة
27,692,032	14,919,453	يخصم : المدفوع لمكافأة نهاية خدمة
%2.5	%2.5	نسبة ضريبة دعم العمالة الوطنية
692,301	372,986	

28 - 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 وقد تم احتساب حصة الزكاة كما يلي :

2008	2009	
28,754,243 (1,060,164)	8,009,502 (241,900)	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة يخصم : الحصص غير المسيطرة
27,694,079	7,767,602	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(747,519)	(485,198)	يخصم : الربح من الشركة الزميلة الخاضعة لحصة الزكاة
6,466	17,325	يضاف : مكافأة نهاية الخدمة
-	49,227	يضاف : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	7,113,630	يضاف : مخصص استثمار في شركات زميلة
(8,513)	(28,331)	يخصم : المدفوع لمكافأة نهاية خدمة
26,944,513	14,434,255	نسبة حصة الزكاة
%1	%1	حصة الزكاة
269,445	144,343	يخصم : حصة الزكاة للشركات التابعة الخاضعة لحصة الزكاة
(33,023)	(10,612)	
236,422	133,731	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

29 - مكافأة اعضاء مجلس الإدارة

بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة بجلسته التي انعقدت بتاريخ 23 مارس 2010 ، تم اقتراح توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 . إن هذه المكافأة خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم .

وافقت الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 31 مايو 2009 ، على اعتماد مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

30 - ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

2008	2009	
26,502,021	7,159,013	صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
		عدد الأسهم القائمة :
145,493,326	311,919,175	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
200,000,000	200,000,000	مضافا : أسهم منحة
(296,066)	(315,000)	ناقصا : المتوسط المرجح لأسهم الخزائن
345,197,260	511,604,175	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
76.77	13.99	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

تم إعادة احتساب ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، طبقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم "33" (ربحية السهم) حيث قامت الشركة الأم بإصدار أسهم منحة وحقوق اصدار خلال السنة الحالية .

31 - تكاليف الموظفين

بلغت الرواتب والمزايا الأخرى للموظفين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، مبلغ 201,815 دينارا كويتيا (2008 - 500,438 دينارا كويتيا) .

32 - الجمعية العمومية

بموجب محضر اجتماع مجلس الإدارة بجلسته التي انعقدت بتاريخ 23 مارس 2010 ، اقترح مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال (أي بواقع 10 سهم لكل 100 سهم) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

وافقت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها الذي انعقد بتاريخ 31 مايو 2009 ، على توزيع أسهم منحة بنسبة 50% من رأس المال (أي بواقع 50 سهم لكل 100 سهم) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

33 - 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 :

	2009				2008			
	الإجمالي	بنود غير موزعة	القطاع الصناعي	القطاع الترفيهي	الإجمالي	بنود غير موزعة	القطاع الصناعي	القطاع الترفيهي
مجموع الموجودات	289,193,283	285,666,617	2,273,330	1,253,336	282,119,748	278,107,651	2,608,163	1,403,934
مجموع المطلوبات	129,191,211	125,665,057	2,434,122	1,092,032	234,951,607	231,316,109	2,501,683	1,133,815
إيرادات	1,502,895	-	1,098,230	404,665	1,746,795	-	1,303,339	443,456
تكاليف	(1,471,570)	-	(1,145,046)	(326,524)	(1,802,075)	-	(1,458,137)	(343,938)
مجمول ربح (خسارة) التشغيل	31,325	-	(46,816)	78,141	(55,280)	-	(154,798)	99,518
مجمول ربح (خسارة) التشغيل					مجمول ربح (خسارة) التشغيل			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

34 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل نقد ونقد معادل ، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ، مدينون ، مستحق من بيع أراضي للتطوير ، مستحق من / إلى أطراف ذات صلة ، استثمارات متاحة للبيع ، بنك دائن ، مباحات 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 الشركة الأم .

2009

الأثر على بيان الدخل المجموع	الزيادة / (النقص) في معدل العائد السنوي		مباحات قصيرة وطويلة الأجل وكالات استثمار دائنة
	31 ديسمبر	50 نقطة أساس	
1,961 ±	392,168	50 نقطة أساس	
45,673 ±	9,134,610	50 نقطة أساس	

2008

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

يعتمد الجدول أعلاه على الافتراضات المرتبطة بأرصدة القروض القائمة كما في 31 ديسمبر 2009 و 31 ديسمبر 2008 وحساسية التغير في معدلات أسعار العائد .

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 للمجموعة والتي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في نقد لدى البنوك ، وكالات استثمار والمدينين . إن النقد لدى البنوك ووكالات الاستثمار مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص السديون المشكوك في تحصيلها . إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة .

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة لوكالات استثمار ، المدينون ، المستحق من أطراف ذات صلة والمستحق من بيع أراضي للتطوير .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

مخاطر العملات الأجنبية :

تتعرض 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 .

2009		
الأثر على بيان الدخل الشامل المجموع	الأثر على بيان الدخل المجموع	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي
1,486,936 ±	-	± 5%
جنيه مصري		
2008		
الأثر على بيان الدخل الشامل المجموع	الأثر على بيان الدخل المجموع	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي
1,870,420 ±	-	± 5%
جنيه مصري		

مخاطر السيولة :

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

جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:

2009		
المجموع	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهر
392,168	-	392,168
9,134,610	-	9,134,610
2,215,075	-	2,215,075
117,292,338	97,383,367	19,908,971
129,034,191	97,383,367	31,650,824
مرابحات قصيرة وطويلة الأجل وكالات استثمار دائنة دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة المجموع		
2008		
المجموع	1 إلى 3 سنوات	3 إلى 12 شهر
18,186	-	18,186
438,767	7,311	431,456
65,000	-	65,000
9,049,426	-	9,049,426
1,729,060	-	1,729,060
223,483,142	123,011,868	100,471,274
234,783,581	123,019,179	111,764,402
بنك دائن مرابحات قصيرة وطويلة الأجل أوراق دفع قصيرة الأجل وكالات استثمار دائنة دائنون وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة المجموع		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(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 لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر 2009 :

2009			
الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على حقوق الملكية المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
5,027 +	35 +	5% +	سوق الكويت للأوراق المالية
2008			
الأثر على بيان الدخل المجمع	الأثر على حقوق الملكية المجمع	التغير في سعر أدوات الملكية	مؤشرات السوق
5,455 +	27 +	5% +	سوق الكويت للأوراق المالية

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) .

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة معيار التقارير المالية رقم 7 للأدوات المالية والتي تم قياسها في المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. وهذه تتطلب إفصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمة العادلة:

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

إن الجدول التالي يبين موجودات المجموعة مقاسا بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2009 :

المستوى الأول	المستوى الثاني	
100,538	184,232,202	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
700	-	استثمارات متاحة للبيع
101,238	184,232,202	اجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن القيمة العادلة للادوات المالية في السوق النشط مبنية على اسعار السوق في نهاية فترة التقرير . يكون السوق نشط إذا كانت الاسعار متاحة ومنتظمة من خلال التداول أو السمسار أو المجموعة الصناعية أو خدمات التسعير أو الجهات الرقابية ، وهذه الاسعار تمثل العمليات الحقيقية والمنتظمة في نفس معاملات السوق . إن اسعار السوق المستخدمة للموجودات المالية تعتمد على اخر امر شراء وهذه الادوات متضمنة في المستوى الاول .

إن الادوات المتضمنة في المستوى الاول تتضمن استثمارات الملكية التي تم تصنيفها للمتاجرة أو كمتاحة للبيع .

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

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

إن اساليب التقييم التي تستخدم لتقييم الادوات المالية تتضمن :

- أسعار السوق ، أو الاسعار المتداولة لمثل الادوات المالية
- القيمة العادلة لأسعار الفائدة المتبادلة والتي يتم احتسابها من خلال القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدره اعتمادا على معدل العائد.
- القيمة العادلة للتغيرات في العملة الاجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير .
- اساليب اخري ، كتحليل التدفقات النقدية المخصومة ، والتي تستخدم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية المتبقية .

35 - 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 وللمحافظة على أو تعديل 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 .

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال بناء على نسبة الدين إلى رأس المال المعدل ، يتم احتساب هذه النسبة بإجمالي الدين مقسوما على رأس المال ، يتم احتساب إجمالي الدين كإجمالي الاقراض (متضمنا القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجمع) ناقصا النقد والنقد المعادل . ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافا إليها صافي الديون .

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

2008	2009	
18,186	-	بنك دائن
438,767	392,168	مرايحات قصيرة وطويلة الأجل
65,000	-	أوراق دفع قصيرة الأجل
9,049,426	9,134,610	وكالات استثمار دائنة
(52,741)	(8,024,243)	يخصم : نقد ونقد معادل
9,518,638	1,502,535	صافي الديون
47,168,141	160,002,072	مجموع حقوق الملكية
56,686,779	161,504,607	إجمالي الموارد المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

36 - مطالبات والتزامات محتملة

1 - 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 2009 ، وطبقا للمعلومات المتوفرة حاليا فإنه ليس بالإمكان تقدير القيمة التي سوف تترتب على هذه القضايا إلى أن يبت فيها من قبل القضاء .

2 - قام كل من شركاء شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. ومساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) بإقامة دعاوي على كل من :
أ - شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
ب - شركة المجموعة الدولية للمشاريع القابضة - ش.م.ك. (قابضة).

وفيما يلي بيان بتلك الدعاوي :

أ - دعوى نذب خبير حسابي لتقدير التعويض الناتج عن الأضرار والمقامة من مساهمي شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. رقم 5426 / 2009 تجاري كلي وموضوعها :
تقدير التعويض الجابر للضرر لعدم تنفيذ العقد المبرم مع المدعين بشأن ما تدعيه الشركة المدعية وآخرين على غير الحقيقة من أن شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) لم تلتزم بمنح مساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لقرض بمبلغ 4,211,155 ديناراً كويتياً فقط على الرغم من منح العقد المبرم مع الشركة المذكورة قد أرجأ القرض في الوقت الراهن .

ب - دعوى نذب خبير حسابي لتقدير التعويض الناتج عن الأضرار والمقامة من مساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) رقم 5428 / 2009 تجاري كلي وموضوعها :
تقدير التعويض الجابر للضرر لعدم تنفيذ العقد المبرم مع المدعين بشأن ما تدعيه الشركة المدعية على غير الحقيقة من أن شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) لم تلتزم بمنح شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لقرض بمبلغ 7,429,329 ديناراً كويتياً فقط على الرغم من منح العقد المبرم مع الشركة المذكورة قد أرجأ القرض في الوقت الراهن .

ج - دعوى نذب خبير لبطان الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) . رقم 4242 / 2009 تجاري مدني كلي حكومة وموضوعها :
وهي دعوى مقامة من مساهمي شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) يدعون فيها بإحالة ملف الدعوى لإدارة الخبراء بوزارة العدل لنذب أحد خبراءها للاطلاع على مستندات الدعوى بلوغاً لأمر غايته الحكم ببطان الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) .

ونتيجة لذلك قامت الشركة الأم بأخذ انخفاض في قيمة كما يلي :

2009	
4,540,146	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) - شركة زميلة
2,573,484	خسائر انخفاض في قيمة استثمار في شركة مداخل الخير للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. - شركة زميلة
7,113,630	

تم أخذ هذه الخسائر من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليماً بصحة الدعاوي .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

37 - الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

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

2008	2009	
254,887	-	مقابل اعتمادات مستندية
153,532	73,100	مقابل خطابات ضمان
408,419	73,100	

إن الارتباطات الرأسمالية التي تم التعاقد عليها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع ولم تستحق هي كما يلي :

2008	2009	
94,000	86,000	التزام مقابل حق إنتفاع أرض
94,000	86,000	

38 - أحداث لاحقة

أفاد المستشار الخارجي للمجموعة بموجب كتابه المؤرخ في 21 مارس 2010 بالآتي:

1 - بموجب شهادة لمن يهمة الأمر صادرة من وزارة العدل - النيابة العامة - إدارة الأقاليم الجزائرية رقم 24 بتاريخ 16 مارس 2010 ، قامت النيابة العامة بحفظ الشكوى الجزائرية المقدمة من شركة الشاهد العقارية - ش.م.ك. (مقفل) وآخرين ضد الشركة الأم وأطراف ذات صلة وذلك باستبعاد الشبهة الجنائية بخصوص الاكتتاب السوري لزيادة رأسمال الشركة الأم الذي أجري بتاريخ 12 مايو 2009 من الأوراق وقيد الأوراق بدفتر الشكاوي الإدارية وحفظها إداريا ، وهذا القرار يعني أن جميع اجراءات زيادة رأسمال شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) صحيحة وسليمة ومطابقة لأحكام القانون واجراءات الجهات الرسمية المختصة .

2 - بخصوص الدعوى القضائية رقم 4242 / 2009 تجاري مدني كلي حكومة / 4 وموضوعها نذب خبير لاثبات بطلان الاكتتاب في أسهم زيادة رأس مال شركة منا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) ما زالت متداولة أمام القضاء ، وبجلسة 24 فبراير 2010 صدر حكم تمهيدي بإحالة الدعوى لإدارة الخبراء ولم يصدر بها حكم نهائي .