شركة المشروعات الكبرى العقارية

شركة مساهمة كويتية — مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية

في 31 ديسمبر 2009

مـــع

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة المشروعات الكبرى العقارية

شركة مساهمة كويتية – مقفلة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية

في 31 ديسمبر 2009

مـــع

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحـــــتويات

	بيان	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين		1 – 28
بيان المركز المالي المجمع	أ	
بيان الدخل المجمع	ب	
بيان الدخل الشامل المجمع	ج	
بيان التدفقات النقدية المجمع	د	
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	هـ	
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة		

PKF

بي كي اف بورسلي وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون ماليون
ص.ب : 20986 – الصفاة – 13070 – الكويت
هاتف : 777 55 226 (965)
فاكس : 100 59 226 (965)
البريد الألكتروني:tareq@pkf-kuwait.com
الموقع الألكتروني: www.pkf-kuwait.com

Rödl

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com
البريد الالكتروني: www.rodlme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمون المحترمون
شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية – مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المشروعات الكبرى العقارية – شركة مساهمة كويتية – مقفلة (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

لم نقم بتدقيق البيانات المالية لكل من شركة مجموعة اي دي جي الدولية للعقارات (ذ.م.م) شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% وشركة المشروعات الكبرى العقارية – الأردن (شركة مساهمة خاصة محدودة) شركة تابعة مملوكة بنسبة 55% و شركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند البحرين (ش. م. ب. – مقفلة) شركة مملوكة لشركة تابعة بنسبة 90% وشركة المشروعات الكبرى – جراند مصر (ش.م.م) شركة تابعة مملوكة لشركة تابعة بنسبة 59.6% كما في 31 ديسمبر 2009 ويبلغ إجمالي موجودات هذه الشركات بلغ 33,497,124 دينار كويتي وإجمالي خسائرها بلغ 1,266,672 دينار كويتي والمدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009. لقد تم تدقيق البيانات المالية لهذه الشركات من قبل مراقبي حسابات آخرين وقد تم تزويدنا بتقاريرهم غير المتحفظة، وأن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركات يستند فقط على تقارير مراقبي الحسابات الآخرين.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية هي من مسئولية إدارة الشركة الأم. إن هذه المسئولية تتضمن تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. كما تتضمن اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف المحيطة.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك المخاطر فإن مراقبي الحسابات يأخذون في عين الإعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمجموعة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية المجمعة.

أساس الرأي المتحفظ

- لم يتم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة المجموعة الخليجية للمال (ش.م.ب) شركة زميلـه – للـسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 كما ورد بايضاح (5) حول البيانات المالية المجمعة.
- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج الاعمال للشركات الزميلة وهم شركة اجال القابضة (ش.م.ك.م) وشركة الصفاه للإزدهار العقاري (ش.م.ك.م) وشركة مرافئ لإمداد المشاريع الدولية (ش.م.ك.م) بموجب بيانات مالية معدة مـن قبل إدارة تلك الـشركات حيـث بلغـت حـصة المجموعـة فـي نتـائج اعمـالهم (5,192,122) و 60,063 و (1,172,096) دينار كويتي على التوالي كما ورد بايضاح (5) حول البيانات المالية المجمعة.
- بلغت الخسائر المتراكمة للشركة الأم 44,596,108 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 وهو ما يجاوز 75% من رأس مال الشركة مما يؤدي إلى وجود شك في قدرة الشركة على الاستمرار حيث يجـب دعـوة الجمعيـة العمومية غير العادية للمساهمين لإقفال الخسائر المتراكمة للشركة أو اتخاذ ما يلزم مـن تـدابير مناسـبة طبقـا لمتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت. وقد تم إعداد البيانات المالية على أساس إستمرارية الشركة فـي أعمالها لوجود اقتراح من مجلس الإدارة بإقفال الخسائر المتراكمة وتقديم دعم مالي للشركة كما هو مبين بايـضاح (24) حول البيانات المالية المجمعة.

الرأي المتحفظ

برأينا استنادا إلى تدقيقنا وإلى تقارير مدققي الحسابات الأخرين – باستثناء تأثير أي تعديلات قد تكون ضرورية نتيجة لما ورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ فإن البيانات المالية المجمعة لشركة المشروعات الكبرى العقارية — شركة مساهمة كويتية مقفلة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة (الشركة الأم) فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في سجلات الشركة الأم، وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة الأم على وجوب إثباته فيها، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في رأينا نشير إلي ايضاح (7) حول البيانات المالية بخصوص الشهرة الناتجة عن اقتناء الشركات التابعة حيث لم تقم الإدارة بتقييم الشهرة حتى نهاية السنة المالية للأسباب المذكورة بالإيضاح.

علي عبدالرحمن ألحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

طارق ماجد بورسلي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 75
بي كي اف بورسلي وشركاه
عضو في بي كي اف انترناشيونال

31 مايو 2010
دولة الكويت

بيان (أ)

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

	ايضاح	2009	2008
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
استثمارات عقارية	4	**36,356,161**	52,550,152
استثمارات في شركات زميلة	5	**56,978,606**	54,414,327
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	6	**255,001**	1,933,810
موجودات غير ملموسة	7	**11,631,502**	19,851,076
مشروعات تحت التنفيذ	8	**3,008,756**	6,392,870
ممتلكات ومعدات		**45,686**	216,304
مستحق من أطراف ذات صلة	22	**2,286,157**	5,362,624
مشاركة	9	**1**	1
استثمارات متاحة للبيع	10	**10,554,853**	8,374,084
		121,116,723	149,095,248
الموجودات المتداولة			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	11	**3,363,413**	3,851,573
استثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل	12	**3,528,682**	3,353,217
النقد والنقد المعادل		**1,443,025**	1,506,595
		8,335,120	8,711,385
مجموع الموجودات		**129,451,843**	157,806,633
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	**45,480,162**	45,480,162
علاوة إصدار		**24,674,524**	24,692,918
احتياطي قانوني	14	**6,032,791**	6,032,791
احتياطي اختياري	14	**6,032,791**	6,032,791
أسهم خزانة	15	**(229,218)**	(229,218)
ربح بيع أسهم خزانة		**100,797**	101,100
احتياطي خيار شراء أسهم		**189,950**	228,637
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(206,104)**	756,554
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**870,583**	299,416
خسائر متراكمة		**(44,596,108)**	(18,712,794)
نصيب المجموعة في احتياطيات شركة زميلة		**(1,835,939)**	(1,015,849)
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		**36,514,229**	63,666,508
حصص غير مسيطرة		**33,989,317**	30,913,588
مجموع حقوق الملكية		**70,503,546**	94,580,096
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**183,468**	142,928
مستحق إلى أطراف ذات صلة	22	**44,668,229**	38,184,332
		44,851,697	38,327,260
المطلوبات المتداولة			
أدوات دين إسلامية	16	**9,976,501**	19,678,390
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17	**4,120,099**	5,220,887
		14,096,600	24,899,277
مجموع المطلوبات		**58,948,297**	63,226,537
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**129,451,843**	157,806,633

د. عبدالعزيز بدر الجناعي

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان (ب)

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية – مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	إيضاح	2009	2008
(خسائر)/أرباح تقييم استثمارات عقارية	4	**(3,850,650)**	1,111,016
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	5	**(6,426,237)**	(5,781,743)
صافي خسائر استثمارات في أوراق مالية	18	**(802,557)**	(14,721,112)
خسائر بيع حصص في شركات تابعة		**(9,748,920)**	(5,197,571)
صافي أرباح /(خسائر) بيع استثمارات عقارية		**87,548**	(695,661)
مخصص انخفاض في قيمة مدينو أطراف ذات صلة	22	-	(8,061,817)
تكلفة شطب مشروع تحت التنفيذ	19	**(3,675,603)**	
إيرادات من استثمارات عقارية		**127,969**	-
ربح تحويل عملات أجنبية		**1,223,936**	502,453
إيرادات أخرى		**52,357**	410,466
خسائر من مضاربات		-	(967,170)
ديون معدومة	11	**(4,923,833)**	-
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها	11	**(1,016,090)**	-
انخفاض فى قيمة استثمارات فى شركة تابعة غير مجمعة	6	**(1,663,749)**	-
مصروفات إدارية وعمومية	20	**(1,851,193)**	(3,652,294)
تكاليف تمويل		**(730,992)**	(2,458,747)
صافي خسائر السنة		**(33,198,014)**	(39,512,180)
العائد إلى :			
مساهمي الشركة الأم		**(25,883,314)**	(31,534,271)
حصص غير مسيطرة		**(7,314,700)**	(7,977,909)
صافي خسارة السنة		**(33,198,014)**	(39,512,180)
خسارة السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	21	**(57.02)**	(69.46)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	2009	2008
صافي خسارة السنة	**(33,198,014)**	(39,512,180)
الدخل الشامل الآخر		
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**(1,737,487)**	1,074,050
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	**242,744**	-
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	**368,719**	690,745
نصيب المجموعة من احتياطيات شركة زميلة	**(1,782,524)**	(1,235,090)
إجمالي (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل الآخر للسنة	**(2,908,548)**	529,705
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(36,106,562)**	(38,982,475)
العائد إلى:		
مساهمي الشركة الأم	**(27,094,895)**	(31,207,332)
حصص غير مسيطرة	**(9,011,667)**	(7,775,143)
	(36,106,562)	(38,982,475)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان (د)

شركة المشروعات الكبرى العقارية

شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	2009	2008
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي خسارة السنة	**(33,198,014)**	(39,512,180)
تسويات		
استهلاك ممتلكات ومعدات	**56,999**	81,758
خسارة بيع ممتلكات و معدات	**36,607**	380
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل	**831,201**	10,205,923
(أرباح)/خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل	**(49,064)**	6,059,633
انخفاض في قيمة استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة	**1,663,749**	-
ديون معدومة	**4,923,833**	-
تكلفة شطب مشروعات تحت التنفيذ	**3,675,603**	-
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**1,016,090**	-
خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع	**40,739**	-
حصة الشركة في نتائج أعمال شركة زميلة	**6,426,237**	5,781,743
ربح / (خسارة) بيع استثمارات عقارية	**(87,548)**	695,661
توزيعات أرباح	**(20,319)**	(1,544,444)
خسائر/(أرباح) تقييم استثمارات عقارية	**3,850,650**	(1,111,016)
خسائر من مضاربات	-	967,170
خسائر بيع حصص في شركات تابعة	**9,748,920**	5,197,571
مخصص انخفاض في قيمة مدينو اطراف ذات صلة	-	8,061,817
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	**44,272**	84,194
تكاليف تمويل	**730,992**	2,458,747
خسارة التشغيل قبل أثر التغير في بنود رأس المال العامل	**(309,053)**	(2,573,043)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(957,602)**	5,409,610
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**(1,067,400)**	(758,212)
اطراف ذات صلة	**(7,276,787)**	(13,856,339)
عقار بغرض المتاجرة	-	139,322
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**(1,101,091)**	(5,055,546)
النقد المستخدم في العمليات	**(10,711,933)**	(16,694,208)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	**(3,732)**	(30,391)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	**(10,715,665)**	(16,724,599)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
استثمارات عقارية	**458,431**	5,931,377
استثمارات في شركات زميلة	-	(87,500)
مشروعات تحت التنفيذ	**(291,489)**	(5,009,109)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	**77,922**	2,971
ممتلكات ومعدات مشتراه	**(910)**	(101,850)
استثمارات متاحة للبيع	**(10,375)**	(148,000)
المحصل من بيع حصص في الشركات التابعة	**8,219,574**	14,281,637
توزيعات أرباح مقبوضة	**20,319**	1,544,444
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية	**8,473,472**	16,413,970
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	**(46,753)**	(2,924,344)
أسهم خزانة	**(83,016)**	-
المحصل من بيع اسهم خزانة	**82,710**	-
أدوات دين إسلامية	**(9,701,889)**	(9,772,446)
صافي الحركة على الحصص الغير مسيطرة	**12,087,396**	12,336,172
تكاليف تمويل	**(730,992)**	(2,458,747)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية	**1,607,456**	(2,819,365)
فروق ترجمة عملات أجنبية	**571,167**	409,887
صافي التغير في النقد والنقد المعادل	**(50,279)**	(2,720,107)
نقد خاص بشركة تابعة مباعة	**(13,291)**	-
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	**1,506,595**	4,226,702
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	**1,443,025**	1,506,595

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لايتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان (هـ)

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية – مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطيات (إيضاح 25)	أسهم خزانة	خسائر متراكمة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم	حصص غير مسيطرة	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير 2008	36.384.130	24.710.977	12,146,877	(229,218)	25.549.980	98,562,746	26,352,559	124,915,305
إجمالي الدخل الشامل الآخر خلال السنة	-	-	326.939	-	-	326.939	202.766	529,705
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(31,534,271)	(31,534,271)	(7,977,909)	(39,512,180)
إجمالي الخسارة الشاملة خلال السنة	-	-	326,939	-	(31,534,271)	(31,207,332)	(7,775,143)	(38,982,475)
إصدار أسهم منحة	9.096.032	-	-	-	(9,096,032)	-	-	-
توزيعات نقدية	-	-	-	-	(3,632,471)	(3,632,471)	-	(3,632,471)
حصة المجموعة من علاوة إصدار شركة تابعة	-	(18.059)	-	-	-	(18.059)	-	(18.059)
تكلفة مدفوعات بالأسهم	-	-	(38.376)	-	-	(38.376)	-	(38.376)
صافي الحركة على حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	12,336,172	12,336,172
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2008	45.480.162	24.692.918	12.435.440	(229,218)	(18,712.794)	63,666,508	30.913.588	94.580.096

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم							
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطيات (إيضاح 25)	أسهم خزانة	خسائر متراكمة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم	حصص غير مسيطرة	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير 2009	45,480,162	24,692,918	12,435,440	(229,218)	(18,712,794)	63,666,508	30,913,588	94,580,096
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى خلال السنة	-	-	(1,211,581)	-	-	(1,211,581)	(1,696,967)	(2,908,548)
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(25,883,314)	(25,883,314)	(7,314,700)	(33,198,014)
إجمالي الخسارة الشاملة خلال السنة	-	-	(1,211,581)	-	(25,883,314)	(27,094,895)	(9,011,667)	(36,106,562)
حصة المجموعة من علاوة إصدار شركة تابعة	-	(18,394)	-	-	-	(18,394)	-	(18,394)
خسارة بيع أسهم خزانة	-	-	(303)	-	-	(303)	-	(303)
تكلفة مدفوعات بالأسهم	-	-	(38,687)	-	-	(38,687)	-	(38,687)
صافي الحركة على حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	12,087,396	12,087,396
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009	**45,480,162**	**24,674,524**	**11,184,869**	**(229,218)**	**(44,596,108)**	**36,514,229**	**33,989,317**	**70,503,546**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- التأسيس والنشاط

تأسست شركة المشروعات الكبرى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) بدولة الكويت بموجب عقد تأسيس رقم 29 جلد 216 بتاريخ 20 يونيو 1989 تحت اسم شركة نور الشرق العقارية — شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وقد تم تعديل اسم المجموعة عدة مرات وصولا إلى الاسم الحالي شركة المشروعات الكبرى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وتم التأشير بذلك بالسجل التجاري بوزارة التجارة والصناعة استنادا إلى قرارات الجمعية العمومية العادية للمساهمين في سنوات سابقة.

إن أسهم المجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الأنشطة التي تمارسها المجموعة يتم ممارستها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء وفيما يلي الأغراض التي تأسست من أجلها المجموعة:

- تملك وشراء وبيع العقارات والأراضي وتطويرها، وكذلك استيراد المواد اللازمة لذلك. وكل هذا بقصد بيع تلك العقارات والأراضي أو تأجيرها وكذلك إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرته من الاتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل المجموعة أو الشركات والجهات المتخصصة.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار العقاري وتوظيف الأموال للغير .
- القيام بعمليات الاستشارات والوساطة العقارية.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي والمجمعات السكنية والتجارية بقصد إدارتها أو بيعها نقداً أو بالأقساط أو تأجيرها.
- تملك وإدارة الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
- القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للمجموعة أو للغير بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمصاعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- إدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستئجار الفنادق والنوادي والموتيلات وبيوت الضيافة والاستراحات والمتنزهات والحدائق والمعارض والمجمعات السكنية والمنتجعات السياحية والصحية والمشروعات الترويحية والرياضية وذلك على مختلف الدرجات والمستويات شاملاً جميع الخدمات الأصلية والمساعدة والمرافق الملحقة بها وغيرها من الخدمات لها.
- إقامة المزادات العقارية.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار العقارية طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويكون للمجموعة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للمجموعة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

إن عنوان المجموعة البريدي هو : ص.ب. 2734 — الصفاة — 13028 — الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 مايو 2010. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

2- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة (IFRS)

2/1) المعايير الجديدة والتفسيرات المطبقة خلال السنة:

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي لها علاقة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة وتسرى للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

إن المتطلبات الجديدة فيما يتعلق بهذه التعديلات يمكن تلخيصها فيما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 – عرض البيانات المالية المجمعة (معدل)

يفصل المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق الملكية للمالك وغير المالك. يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين، مع عرض جميع التغيرات في حقوق الملكية لغير المالك كبند منفصل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشامل: الذي يعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات المسجلة سواء كان ذلك في بيان واحد أو في بيانين مرتبطين. وقد إختارت المجموعة عرض بيانين مرتبطين.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 "قطاعات التشغيل"

يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 – "تقارير القطاعات" وجود "منهج إدارة" يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات إستناداً إلى نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية. لقد أدى تطبيق هذا المعيار إلى إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل.ان المعيار الجديد ليس له تاثير على البيانات المالية للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7: الادوات المالية: الافصاحات

إن التعديلات على المعيار (IFRS7) تتطلب إفصاحات إضافية فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة وكذلك مخاطر السيولة وبإمكان المجموعة عدم تقديم معلومات مقارنة خاصة بالمتطلبات الجديدة إستناداً إلى الترتيبات الإنتقالية التي تسمح بها هذه التعديلات.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكاليف الاقتراض" (معدل)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 23 – تكاليف الاقتراض (المعدل عام 2007) رسملة تكاليف الاقتراض الى الحد الذي تصبح فيه متعلقة مباشرة بعملية شراء او انتاج او انشاء الاصول المؤهلة التي تحتاج الى فترة زمنية لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو للبيع. إن تطبيق المعيار المعدل لم يكن له اي تأثير على قياس وتحقق الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 "العقارات الاستثمارية" (معدل)

تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 40 كجزء من التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (2008)، ليشمل ضمن نطاقه العقار الاستثماري قيد الانشاء. لذلك، وبعد تطبيق التعديلات وطبقا للسياسة المحاسبية العامة فإنه يتم قياس العقار الاستثماري قيد الانشاء بالقيمة العادلة (حيث يمكن تحديد تلك القيمة العادلة بشكل موثوق فيه)، مع إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع. ان التعديل ليس له تأثير على قياس وتحقق اصول وخصوم وايرادات ومصاريف المجموعة.

التفسير رقم 15 – "المحاسبة عن الإتفاقيات الخاصة بالإنشاء العقاري"

يوضح هذا التفسير – الصادر في 3 يوليو 2008 – متى وكيف يتم الإعتراف بالإيرادات والمصروفات المتعلقة بها الناتجة عن بيع وحدة عقارية إذا ما تم التوصل إلى إتفاقية بين المطور والمشتري قبل إكتمال إنشاء العقار كما يقدم التفسير دليلاً حول كيفية تحديد فيما إذا كانت الإتفاقية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 11 أو 18.

وفقاً لهذا التفسير يتعين الإعتراف بإيرادات الوحدات العقارية المباعة للعملاء ومازالت قيد الإنشاء طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (18) بدلاً من الطريقة السابقة التي كان يتم خلالها الإعتراف بهذه الإيرادات باستخدام نسبة العمل المنجز.ان هذا التفسير ليس له تاثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2/2) **المعايير والتفسيرات التي صدرت ولم يحن موعد تطبيقها:**

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة، كانت هناك بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الخاصة بالمعايير التي تم اصدارها ولكن لم يتم تطبيقها حتى الآن:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الاعمال (معدل):

المعيار قابل للتطبيق لعمليات دمج الاعمال التي تتم في فترات التقارير المالية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009 ويتم تطبيقه باثر مستقبلي. يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بعمليات دمج الاعمال، لكن ما زال يتطلب استخدام طريقة الشراء، وسيكون له أثر كبير على عمليات دمج الاعمال التي تتم في فترات التقارير المالية المستقبلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الادوات المالية:

يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الادوات المالية: التحقق والقياس بكامله في نهاية عام 2010 على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013 مع السماح بالتطبيق المبكر ويعتبر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة الاولى لهذا المشروع. والذي يشمل المراحل الرئيسية الآتية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

وطبقاً للتعليمات الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة بدولة الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009، فإن أعضاء اللجنة الفنية بالوزارة والمعنية بوضع القواعد المحاسبية قررت تأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) لعدم اكتمال مراحله الأخرى لحين اشعار آخر من اللجنة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل):

ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009

قام المعيار المعدل بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان سيطرة أى من الشركات التابعة والتغييرات في حصة المجموعة في الشركات التابعة. ويمكن تطبيق هذه التغييرات وفقا للتدابير الانتقالية ولذلك فانه من المتوقع أن لا يكون لها تأثير فوري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة (معدل):

ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009

قام المعيار المعدل بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الفعال على احدى الشركات الزميلة والتغييرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة. ويمكن تطبيق هذه التغييرات وفقا للتدابير الانتقالية ولذلك فانها ليس لها تأثير فوري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التفسير رقم 17 توزيع الاصول غير النقدية على المالكين

يقدم هذا التفسير دليلا على المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم احدى المنشآت بتوزيع الاصول غير النقدية كتوزيعات ارباح لمساهميها. إن هذا التفسير يطبق بأثرمستقبلي للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يوليو 2009 أو بعد ذلك.

التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار تحسينات خاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2009 أدت الى عدد من التغييرات في تفاصيل السياسات المحاسبية للمجموعة – منها تغييرات في المصطلحات فقط، ومنها تغييرات جوهرية لكن ليس لها تأثير مادي على المبالغ المعلنة. معظم هذه التعديلات تصبح نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009 او 1 يناير 2010:

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5: "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة":

يسرى على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010

كجزء من التحسينات التي أجريت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية خلال 2009 فإن متطلبات الإفصاح المطلوبة طبقاً للمعايير بخلاف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 لا يتم تطبيقها بصفة عامة على الأصول غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة.

• معيار المحاسبة الدولي رقم 7 " قائمة التدفقات النقدية":

يسرى على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2010

إن التعديلات على المعيار (والتي تعتبر جزءاً من التحسينات التي أجريت على المعايير خلال 2009) تحدد أن التكاليف الرأسمالية والتي ينتج عنها فقط الإعتراف بأصل في بيان المركز المالي يمكن تصنيفها ضمن الأنشطة الاستثمارية في قائمة التدفقات النقدية. وبالتالي فإن التدفقات النقدية التي تتعلق بتكاليف التطوير والتي لا ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي رقم (38) رسملة الأصول غير الملموسة والتي هي جزء من أصل غير ملموس مولد داخلياً (ومن ثم يتم الإعتراف به في بيان الدخل الشامل المجمع حين تكبده) يتم إعادة تصنيفها من التدفقات الاستثمارية إلى التدفقات التشغيلية في بيان التدفقات النقدية المجمع.

تتوقع الادارة أن يتم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير والتفسيرات. كما ان بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى التى تم اصدارها وليس لها علاقة بانشطة المجموعة، من المتوقع ان لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

3/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت.
- تم اتباع السياسات المحاسبية المستخدمة بصورة منتظمة خلال السنة ومطابقة للسياسات المحاسبية المتبعة في السنة السابقة.

3/2) العرف المحاسبي

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية متبعين مبدأ الاستحقاق المعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيلياً في السياسات والإيضاحات المرفقة.
- يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

3/3) أسس تجميع البيانات المالية

- تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المشروعات الكبرى العقارية — شركة مساهمة كويتية مقفلة وشركاتها التابعة التالية :

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

أ- شركات مملوكة ملكية مباشرة

	الدولة	النشاط	نسبة المساهمة 2009	نسبة المساهمة 2008
شركة مجموعة المستثمرون القابضة ش.م.ك. (مقفلة) - (سابقا شركة جراند للإنماء العقاري والسياحي ش.م.ك. - مقفلة)	الكويت	استثمار عقاري	% 55.75	% 67.25
شركة إصدارات القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمارية	% 95	% 95
شركة لاجون ايجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م.	مصر	استثمار عقاري	-	% 83.62
شركة المشروعات الكبرى العقارية / الأردن - مساهمة خاصة محدودة	الأردن	عقارية - صناعية	% 55	% 100
شركة العائلة العربية الترفيهية ذ.م.م.	الكويت	تسويق سياحي	% 95	% 95
شركة مجموعة أي دي جي الدولية للعقارات ذ.م.م.	الكويت	إدارة عقارات	% 100	% 100
شركة سكني للمشروعات الإسكانية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارية	% 100	% 100
شركة المشروعات العالمية الاستشارية ذ.م.م.	الكويت	استشارات	% 95	% 95

- خلال السنة قامت المجموعة ببيع حصة بلغت 50% من استثمارها فى شركة لاجون ايجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م. وذلك مقابل سداد وتسوية جزء من المديونية المستحقة على الشركة الأم لطرف ذو صلة (شركة ميرج كابيتال القابضة ش.م.ك. - قابضة) بمبلغ 8,068,972 دينار كويتى بموجب عقد بيع وحوالة حق نهائية غير قابلة للالغاء. وعليه قامت المجموعة باعادة تصنيف الاستثمار فى شركة لاجون ايجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م الى استثمار فى شركة زميلة (ايضاح 5).
- خلال السنة قامت المجموعة ببيع حصة بلغت 45% فى شركة تابعة (شركة المشروعات الكبرى العقارية / الأردن - مساهمة خاصة محدودة) لطرف ذو صلة (شركة المجموعة الدولية للاستثمار ش.م.ك /الكويت).
- تم تجميع البيانات المالية لشركة إصدارات القابضة ش.م.ك. - مقفلة (شركة تابعة مملوكة بنسبة 95 %) بناءا على بيانات مالية معدة من قبل إدارة الشركة التابعة كما في 31 ديسمبر 2009.

ب- شركات مملوكة لشركة تابعة (شركة مجموعة المستثمرون القابضة ش.م.ك. - مقفلة)

	الدولة	النشاط	نسبة المساهمة 2009	نسبة المساهمة 2008
الشركة الكويتية اللبنانية للإنماء العقاري (ش.م.م)	لبنان	عقارية	-	% 100
شركة المشروعات الكبرى العقارية - جراند البحرين(ش.م.ب)	البحرين	عقارية	%90	% 90
شركة المشروعات الكبرى- جراند مصر (ش.م.م)	مصر	عقارية	%59.6	-

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية — مقفلة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

- في 20 مارس 2009 قامت المجموعة ببيع حصتها البالغة 100% في شركة تابعة لها (الشركة الكويتية اللبنانية للإنماء العقاري ش.م.م – لبنان) لطرف آخر بما يعادل 1,458,500 دينار كويتي (تم استلام شيك بما يعادل 437,550 دينار كويتي عند توقيع العقد تم تحصيله في أبريل 2009) وذلك بموجب عقد بيع ابتدائي على أن يتم تحويل الملكية لدى الجهات الرسمية وجاري استكمال اجراءات نقل الملكية .

- تم إعداد البيانات المالية لشركة المشروعات الكبرى (جراند) – البحرين في نهاية السنة المالية على أساس مبدأ الاستمرارية حيث أن مطلوبات الشركة المتداولة قد تعدت موجودات الشركة المتداولة بمقدار 546,348 دينار كويتي (2008 : 269,407 دينار كويتي) إلا أن إدارة المجموعة قد تعهدت بتوفير الدعم المادى للشركة.

- خلال السنة قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية لشركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند مصر (ش.م.م) المملوكة بنسبة 59.6%(ايضاح 6).

- إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتكون السيطرة قائمة عندما يكون للشركة الأم القدرة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للمنشأة والحصول على المنافع من أنشطتها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات المشتراة (أو المباعة خلال السنة) في البيانات المالية المجمعة من تاريخ الشراء (أو حتى تاريخ البيع).

- يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.

- تستبعد أية أرصدة ومعاملات فيما بين الشركات بما في ذلك أية أرباح أو خسائر غير محققة فيما بين الشركات عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.

- يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

- تمثل الحصص الغير مسيطرة الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم . يتم المحاسبة عن اقتناء الشركات التابعة طبقاً لطريقة الشراء حيث تتمثل تكلفة الاقتناء في القيمة العادلة للمبالغ المدفوعة أو الموجودات المقتناة داخلها أو المطلوبات التي تم تحملها لاقتناء الشركة مضافاً إليها كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالاقتناء.

3/4) الاستثمارات العقارية

تدرج الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المعطى بما في ذلك رسوم الحيازة الخاصة بالعقارات الاستثمارية، بعد التحقق المبدئي يعاد قياس الاستثمارات العقارية وفقاً للقيمة العادلة استناداً إلى تقييمات الأداء من قبل مقيم عقارات مستقل ومسجل مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن بيان الدخل المجمع.

3/5) استثمارات فى شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعدل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

تقيد المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة التغيرات في حقوق الملكية بالشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصول المحولة. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات الزميلة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

3/6) دمج الأعمال والشهرة

تتمثل الشهرة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن نصيب المجموعة في القيمة العادلة لصافي موجودات الشركات الزميلة/التابعة المقتناة كما في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة في الموجودات غير الملموسة بينما يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات زميلة ضمن رصيد الاستثمار في شركات زميلة. يتم دراسة مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة سنوياً ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة لأن خسائر الانخفاض في القيمة لا يتم ردها مرة أخرى.

3/7) الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الإنتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.
تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، وذلك طبقاً لما يلي:

أثاث وتجهيزات	5	سنوات
معدات مكتبية	3 — 5	سنوات
سيارات	4	سنوات

3/8) المشاركة

يتم إثبات الحصص في المشاريع المشتركة (المشاركة) بطريقة الأصول تحت السيطرة المشتركة ويتم المحاسبة عن هذه المشاركات بطريقة حقوق الملكية، حيث يتم إثبات تكاليف المشروعات المنفذة في البداية بالتكلفة ثم يجري بعد ذلك التعديل في نصيب المشارك في صافي أصول الوحدة المسيطر عليها بشكل مشترك.

3/9) الأدوات المالية

التصنيف

يتم تصنيف الموجودات المالية من تاريخ الشراء بناء على الغرض من اقتناء هذه الاستثمارات.
تم تصنيف الموجودات المالية إلى استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل واستثمارات في مضاربات واستثمارات متاحة للبيع.

استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف فرعين هما استثمارات مالية بغرض المتاجرة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء. إن الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة هي الاستثمارات التي يتم اقتنائها بغرض بيعها في الأجل القصير.

إن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء يتم تصنيفها كذلك عندما يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة طبقاً لاستراتيجية إدارة مخاطر أو استراتيجية استثمار معتمدة من الإدارة.

استثمارات في مضاربات

تتمثل المضاربة في عقد بين كل من المجموعة وأحد العملاء حيث تمد المجموعة العميل بمبلغ من المال لكي يستثمر في مشروع أو في أي نشاط آخر مقابل حصة ثابتة من الربح تتمثل بإجمالي ربح المشروع ناقصاً حصة العميل كمضارب. ويتم الاعتراف المبدئي بهذه الأدوات بقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة، ولاحقاً يتم إثباتها بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي بعد خصم الانخفاض في القيمة إن وجد.

استثمارات متاحة للبيع

هي تلك الاستثمارات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

تحقق وعدم تحقق الاستثمارات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الالتزام المالي عند الاعفاء من الالتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

القياس

تسجل كافة الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضاف إليها تكاليف المعاملة فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، ويعاد قياس الاستثمارات وفقاً للقيمة العادلة.

تؤخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها هذه التغيرات ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة في حقوق الملكية ضمن بند "احتياطي القيمة العادلة" وذلك حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيل قيمته أو استبعاده أو حتى يحدث انخفاض في قيمة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم إدراج الخسائر أو الأرباح المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً في "احتياطي القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل المجمع للسنة.

يتم قياس الاستثمارات في مضاربات بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة.

القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعروضة في سوق الأوراق المالية بنهاية الأعمال وتاريخ المركز المالى المجمع.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حديثة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية الخاص لقطاع أعمال ما أو استنادا إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة .

وبالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لا تتوافر لها مقاييس موثوق منها لاحتساب قيمتها العادلة والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة، فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصا الانخفاض في القيمة، إن وجد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالى مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة.

وفي حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. إن خسائر الانخفاض في القيمة في أدوات ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي للعائد.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

3/10) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالى المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة . في حال توافر هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد .

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

3/11) ذمم تجارية مدينة

تدرج الذمم التجارية المدينة بالقيمة الاسمية ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناءاً على المراجعة الدورية للعملاء على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

3/12) عقار بغرض المتاجرة

إن العقار بغرض المتاجرة ضمن الأعمال العادية أو العقار قيد الإنشاء أو التطوير بغرض البيع يدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكلفة تتضمن تكلفة شراء العقار والمصروفات الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بإنشاء أو تطوير العقار حتى يصبح في الحالة المطلوبة لبيعه.
تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ضمن دورة الأعمال العادية ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقع تكبدها عند استكمال العقار وبيعه.

3/13) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك استثمارات في مضاربات التي لا تتجاوز فترة استحقاقها ثلاثة شهور من تاريخ العقد.

3/14) أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم المجموعة المشتراة التي تم إصدارها ثم إعادة شرائها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها حتى الآن. يتم معالجة أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة.

طبقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة أسهم الخزانة في حساب ضمن حقوق الملكية. عند بيع هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "ربح البيع الناتج عن أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب ، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطي الاختياري ومن ثم القانوني.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

3/15) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي والعقود المبرمة وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً لالتزام المجموعة المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة والحالية.

3/16) أدوات دين اسلامية

تتمثل أدوات الدين الإسلامية في المرابحات والوكالات الدائنة ويتم الاعتراف المبدئي بها بقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة، يتم إثبات المرابحة والوكالة فيما بعد بالتكلفة المطفأة، ويتم الاعتراف بتكاليف المرابحات والوكالات في بيان الدخل المجمع باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

3/17) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

3/18) تحقق الإيراد

- تحتسب إيرادات المرابحة والمضاربة عند اكتسابها على أساس توزيع نسبي زمني.
- تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام تلك الإيرادات.
- يدرج ربح بيع الاستثمارات في أوراق مالية بالفرق بين صافي حصيلة المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للاستثمار المباع.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدي لكل نشاط.

3/19) العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للمجموعة هي "الدينار الكويتي" وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر التحويل السائد بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجمع. يتم تسجيل الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في حقوق الملكية، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في حقوق الملكية، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.
إن فروق تحويل العملات نتيجة ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية التابعة للشركة الأم تدرج ببيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع تحت بند "احتياطي ترجمة عملات أجنبية".

3/20) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن احتمال حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

3/21) الأحكام المحاسبية وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وافتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات، والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك في قيم الايرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة . وقد قامت الادارة بافتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

عند تطبيق السياسات المحاسبية، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات كاستثمارات للمتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل من قبل المتداولين.

يعتمد تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. في حالة عدم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن يتوافر لها قيمة عادلة موثوق منها وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة في بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو تحت التطوير.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية .

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

انخفاض قيمة الشهرة
تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنويا بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

عدم التأكد من التقديرات
فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان المركز المالي المجمع والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم
يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادة إلى أحد العوامل التالية:
- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- نماذج تقييم أخرى .

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة . لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك فإن استثمارات بقيمة 8,136,603 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 (31 ديسمبر 2008 بقيمة 4,471,034 دينار كويتي) تم إدراجها بالتكلفة وترى الإدارة أنه ليس هناك ما يدل على انخفاض حاد في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

4- استثمارات عقارية

إن تفاصيل الحركة على الاستثمارات العقارية هي كما يلي:

	2009	2008
الرصيد في بداية السنة	**52,550,152**	58,066,174
التغير في القيمة العادلة	**(3,850,650)**	1,111,016
استبعادات من بيع شركة تابعة	**(946,466)**	-
استبعادات خلال السنة	**(11,396,875)**	(6,627,038)
الرصيد في نهاية السنة	**36,356,161**	52,550,152

- خلال السنة باعت الشركة التابعة (شركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند مصر – ش.م.م) حصة تعادل 27% من أرض جمهورية مصر العربية إلي طرف ذو صلة (شركة المجموعة الدولية للاستثمار – ش.م.ك.م) وقد نتج عن عملية البيع خسارة بمبلغ 535,008 دينار كويتي تم إدراجها ببيان الدخل المجمع.
- بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 ديسمبر 2009 مبلغ 36,356,161 دينار كويتي بموجب تقارير من مقيمين معتمدين.
- تتضمن الاستثمارات العقارية عقار مرهون مقابل أدوات دين إسلامية - مرابحات (إيضاح 16) وتبلغ القيمة العادلة لهذا العقار 4,573,700 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 .
- تم أستبعاد أثر تلك المعاملات من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية.

5- استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة ونسب المساهمة فيها كما يلي :

اسم الشركة	نسبة المساهمة		القيمة	
	2009	2008	2009	2008
شركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب. – معفاة (مملكة البحرين)	% 26.29	% 26.29	33,428,577	33,428,577
شركة أجال القابضة ش.م.ك. – مقفلة	% 29.20	% 29.20	12,319,376	19,307,931
شركة لاجون إيجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م. (مصر)	% 50	-	8,408,578	-
شركة الصفاة للازدهار العقاري ش.م.ك. – مقفلة	% 25	% 25	1,564,291	1,490,319
شركة قيت وي قروب للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (دولة الكويت)	% 40	% 40	100,000	100,000
شركة مرافئ لإمداد المشاريع الدولية ش.م.ك	%23.75	-	1,179,154	-
شركة حجاج للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.ك. – مقفلة	%50	% 50	(21,370)	87,500
			56,978,606	54,414,327

إن الحركة على الاستثمارات في شركات زميلة خلال السنة ظهرت كما يلي:

	2009	2008
رصيد بداية السنة	54,414,327	24,028,315
إضافات خلال السنة	2,351,250	36,420,515
المحول من استثمار في شركة تابعة الى استثمار في شركة زميلة	8,068,972	-
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	352,818	982,330
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	(6,426,237)	(5,781,743)
نصيب المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	(1,782,524)	(1,235,090)
	56,978,606	54,414,327

- لم يتم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة المجموعة الخليجية للمال – ش.م.ب للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 نظراً لعدم صدور بيانات مالية مدققة للشركة الزميلة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 و 2009 وذلك حتى تاريخ إعداد البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009 ، علماً بأنه قد تم إثبات حصة المجموعة في خسائر نتائج اعمال الشركة الزميله عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بموجب بيانات مالية معده بواسطة الإدارة ، إن الاستثمار في شركة المجموعة الخليجية للمال (ش.م.ب) يتضمن شهرة بمبلغ 3,889,606 دينار كويتي.

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة أجال القابضة (ش.م.ك.م) والبالغة 5,192,122 دينار كويتي بموجب بيانات مالية معده بواسطة الإدارة حيث أن آخر بيانات مالية مدققة للشركة الزميلة بتاريخ 31 ديسمبر 2008.

- خلال السنة قامت المجموعة ببيع حصة بلغت 50% من استثمارها في شركة لاجون إيجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م. وذلك مقابل سداد وتسوية جزء من المديونية المستحقة على الشركة الأم لطرف ذو صلة (شركة ميرج كابيتال القابضة ش.م.ك.قابضة) بمبلغ 8,068,972 دينار كويتي بموجب عقد بيع وحوالة حق نهائية غير قابلة للإلغاء. وعليه قامت المجموعة باعادة تصنيف الاستثمار في شركة لاجون إيجيبت للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م إلى استثمار في شركة زميلة. تم إثبات حصة المجموعة في خسائر نتائج أعمال شركة لاجون إيجيبت للاستثمار العقاري والسياحي (ش.م.م) والبالغة 13,212 دينار كويتي بموجب بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2009.

- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة الصفاة للإزدهار العقـاري (ش.م.ك.م) والبالغـة 60,063 دينار كويتي بموجب بيانات مالية معده بواسطة الإدارة كما في 31 ديسمبر 2009.
- بموجب عقد بيع أسهم مؤرخ في 1 يونيو 2009 قامت المجموعة بشراء 11,875,000 سهم بـشركة مرافـئ لإمداد المشاريع الدولية – ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 2,351,250 دينار كويتي مـن طـرف ذو صـلة (شـركة المجموعة الدولية للاستثمار — ش.م.ك.م) ، تتضمن قيمة الاستثمار شهرة بمبلغ 4,669 دينـار كـويتي تـم احتسابها بموجب البيانات المالية المدققة للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2008 ، تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة بمبلغ 1,172,096 دينار كويتي بموجب بيانات مالية معدة بواسطة الإدارة كما في 31 ديسمبر 2009.
- تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة حجاج للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.ك. – مقفلة بمبلـغ 108,870 دينار كويتي بموجب بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2009.
- تم تسجيل الاستثمار في شركة قيت وي قروب للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بالتكلفة نظراً لعـدم صـدور بيانات مالية مدققة لتلك الشركة المستثمر بها، وترى إدارة المجموعة أن البيانات المالية ونتـائج أعمـال هـذه الشركة غير مادية ولن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.
- تم استبعاد أثر تلك المعاملات المذكورة أعلاه من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها تمثل معاملات غيـر نقدية.

6- استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

تتمثل الشركات التابعة غير المجمعة فيما يلي :

اسم الشركة	نسبة المساهمة		القيمة	
	2009	2008	2009	2008
شركة أبراج ريل استيت لإيجار واستئجار الأراضي ذ.م.م- الكويت	% 55	% 55	1	1,663,750
شركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند الجزائر – شركة ذات أسهم- الجزائر	% 75	% 75	255,000	255,000
شركة المشروعات الكبرى العقارية (جراند) ش.م.م- مصر	-	% 100	-	15,060
			255,001	1,933,810

- خلال السنة قامت المجموعة بتكوين مخصص انخفاض فى قيمة استثمارات بمبلغ 1,663,749 دينار كويتى والمتعلق بشركة أبراج ريل استيت لإيجار واستئجار الأراضي ذ.م.م - الكويت وذلك لوجود نزاع قانونى بين الشركة المستثمر فيها مع أحد الجهات الخارجية حول المشروع المتعلق بذلك الاستثمار.
- لم يتم تجميع البيانات المالية لشركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند الجزائر – شركة ذات أسهم- الجزائر لعدم صدور بيانات مالية لتلك الشركة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة .
- خلال السنة قامت المجموعة ببيع حصة تبلغ 40.4% من استثمارها فى شركة المشروعات الكبرى العقارية (جراند) ش.م.م- مصر وذلك مقابل سداد وتسوية جزء من المديونية المستحقة على الشركة الأم لأطراف ذات صلة(شركة ميرج كابيتال القابضة ش.م.ك. قابضة بمبلغ 7,541,601 دينار كويتى وشركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب. معفاه بمبلغ 4,072,656 دينار كويتي) بموجب عقد بيع وحوالة حق نهائية غير قابلة للالغاء. كما قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية للحصة المتبقية البالغة 59.6% للشركة المذكورة اعلاه (ايضاح 3/3).

7- موجودات غير ملموسة

	2009	2008
الشهرة الناتجة من اقتناء شركة مجموعة المستثمرون القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (شركة جراند للانماء العقاري والسياحي – ش.م.ك – مقفلة – سابقاً)	**9,216,558**	17,436,132
الشهرة الناتجة من اقتناء شركة إصدارات القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	**2,308,060**	2,308,060
الشهرة الناتجة من اقتناء شركة أي دي جي الدولية للعقارات ذ.م.م.	**106,884**	106,884
	11,631,502	19,851,076

- إن الشهرة الناتجة من اقتناء شركة مجموعة المستثمرون القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (سابقاً شركة جراند للإنماء العقاري والسياحي ش.م.ك. – مقفلة) تمثل الزيادة في تكلفة اقتنائها بتاريخ التملك عن حصة المجموعة في صافي موجوداتها ومطلوباتها حيث تم شراء ما يعادل 90.87 % في بداية عملية التملك بمبلغ إجمالي قدره 32,042,433 دينار كويتي. بعد تاريخ الاقتناء تمت عدة عمليات بيع وشراء على حصة المجموعة في الشركة التابعة نتج عنها تخفيض حصة التملك في الشركة التابعة من 90.87 % إلى 55.75 %.
- لم تقم الإدارة بتقييم الشهرة الناتجة من اقتناء كلا من شركة مجموعة المستثمرون القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (سابقاً شركة جراند للإنماء العقاري والسياحي ش.م.ك. – مقفلة) و شركة أي دي جي الدولية للعقارات ذ.م.م. و شركة إصدارات القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وترى الإدارة أنه لا يوجد دليل على وجود انخفاض في قيمة الشهرة.

8- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في مشروع تحت التنفيذ لاحدى الشركات التابعة ، يقع المشروع في ضاحية السيف بالمنامة في مملكة البحرين ، حيث تم تأجير قطعتي الأرض المقام عليهما المشروع لمدة 29 سنة على نظـام ال B.O.T (بناء ، تشغيل ، تحويل) ، وتقوم شركة المشروعات الكبرى (جراند) البحرين بإدارة المشروع والإشراف على تنفيذه وتسويقه.

9- مشاركة

المشاركـــة	نسبة المشاركة	2009	2008
مشروع شراء أراضي	% 65	**650,000**	650,000
مخصص		**(649,999)**	(649,999)
		1	1

إن مشروع شراء الأراضي يتمثل في عقد مشاركة منذ عام 2000 تم تسجيله بالتكلفة المتكبدة في المشروع حتى تاريخه، يتم المحاسبة على المشاركة بطريقة حقوق الملكية. إن المشروع محل نزاع قضائي وصدر حكم أول مؤيد بحكم تمييز لصالح الشركة يقضي باسترداد المبالغ التي تخص المجموعة في هذا المشروع وحتى تاريخه لم يتم تنفيذ الحكم وتحصيل القيمة، وقد رأت إدارة المجموعة تكوين مخصص بكامل القيمة لحين تحصيل هذا المبلغ.

10- استثمارات متاحة للبيع

	2009	2008
استثمارات في أوراق مالية مسعرة	**2,418,250**	3,903,050
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	**8,136,603**	4,471,034
	10,554,853	8,374,084

إن تفاصيل الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة كما يلي :

	2009	2008
رصيد بداية السنة	**8,374,084**	7,144,567
اضافات	**6,146,285**	155,467
استبعادات	**(2,228,029)**	-
التغير في القيمة العادلة	**(1,737,487)**	1,074,050
	10,554,853	8,374,084

- بموجب عقد بيع حصص مؤرخ في 1 يونيو 2009 قامت المجموعة بشراء حصص في كل من شركة الانعام الدولية للتجارة العامة – ذ.م.م وشركة اوسكار الشرقية للتجارة العامة والمقاولات – ذ.م.م بمبلغ إجمالي 4,995,000 دينار كويتي من طرف ذو صلة (المجموعة الدولية للاستثمار ش.م.ك.م) ، وقد تم تصنيف هذه الاستثمارات خلال السنة كاستثمارات في شركات زميلة ، إلا أنه نظراً لتعثر عملية نقل ملكية هذه الشركات إلي الطرف المشتري (المجموعة) فقد تم إبرام إتفاقية تقايل وتسوية مديونيات مؤرخه في 27 ديسمبر 2009 تم بموجبها الاتفاق على التقايل عن عقود البيع المؤرخة في 1 يونيو 2009 وتسوية مديونيات ناتجه من عقد بيع اسهم مؤرخ في 17 ديسمبر 2009 والذي قامت بموجبه المجموعة بإمتلاك عدد 22,500,000 سهم في شركة اجال للتمويل والاستثمار (ش.م.ك–مقفلة) بما يعادل 15% وعدد 15,000,000 سهم في شركة التكافل الدولية للتأمين التكافلي (ش.م.ك–مقفلة) بما يعادل 24% من طرف ذو صلة (المجموعة الدولية للاستثمار ش.م.ك.م) بمبلغ إجمالي 4,995,000 دينار كويتي ، تم تصنيف الاستثمار في شركة التكافل الدولية للتأمين التكافلي (ش.م.ك–مقفلة) والذى بلغت حصة المجموعة فية 24% كاستثمار متاح للبيع وذلك كنتيجة لعدم وجود تأثير هام على الشركة الزميلة .
- بموجب عقد بيع اسهم وتسوية مديونيات (غير موثق) مؤرخ في 27 ديسمبر 2009 قامت إحدى الشركات التابعة بشراء عدد 190حصة بشركة جراند للاستثمار القابضة المحدودة – شركة سودانية محدودة المسئولية من طرف ذو صله (شركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب) بمبلغ 4,000,000 دينار كويتي وذلك مقابل المديونية المستحقة على الطرف ذو صلة وجاري العمل على اجراءات نقل الملكية للمجموعة. والسابق بيعها من قبل الشركة الأم لطرف ذو صلة (شركة ميرج كابيتال القابضة ش.م.ك.قابضة) ونتج عن عملية البيع ربح بمبلغ 2,876,090 دينار كويتي تم إلغائه عند إجراء عملية التجميع.
- تتضمن الاستثمارات المباعة خلال السنة اوراق مالية غير مسعرة بلغت تكلفتها 2,130,000 دينار كويتى تم بيعها لطرف ذو صلة (شركة المجموعة الدولية للاستثمار – ش.م.ك.م) بموجب عقد بيع اسهم كويتية غير مدرجة مؤرخ في 1 يونيو 2009 ، نتج عن عملية البيع ربح يبلغ 213,000 دينار كويتى تم إدراجه ببيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.
- إن الاستثمارات المالية المسعرة تم تقييمها بالقيمة العادلة في تاريخ البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2009.
- تم إدراج الاستثمارات الغير مسعرة بالتكلفة لعدم توافر اداة قياس عادلة لها موثوق بها أو يمكن الاعتماد عليها فى تحديد فيما اذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات من عدمه في نهاية السنة.
- تم استبعاد أثر المعاملات السابقة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية .

11- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2009	2008
ذمم مدينة (بالصافي)	**2,841,609**	2,235,629
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	**203,757**	1,227,880
إيرادات مستحقة	**142,326**	142,326
أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)	**175,721**	245,738
	3,363,413	3,851,573

- يتضمن رصيد الذمم المدينة مخصص ديون مشكوك فى تحصليها بمبلغ 1,445,893 دينار كويتي (2008 : 429,803 دينار كويتى).

- بموجب عقد بيع ابتدائي (غير موثق) مؤرخ في 20 نوفمبر 2007 قامت المجموعة ببيع حصتها البالغة 35% في شركة تابعة (شركة عين دبي للاستثمار في المشروعات التجارية والزراعية والصناعية – شركة اماراتية ذات مسؤولية محدودة) إلى طرف ذو صلة (شركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب) بمبلغ 17,000,000 دينار كويتي خلال العام 2008 قامت المجموعة بتكوين مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ 8,061,817 دينار كويتي تم إدراجه ببيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2008 . وبتاريخ 17 ديسمبر 2009 قامت المجموعة بعمل ملحق لعقد بيع حصة في شركة (المؤرخ في 20 نوفمبر 2007) تم بموجبه تعديل قيمة بيع حصة المباعة إلى 4,000,000 دينار كويتي ، وبناءا عليه فقد تم إقفال مخصص الانخفاض في القيمة البالغ قيمته 8,061,817 دينار كويتي في ذمة الطرف ذو صلة كما تم إعدام مبلغ 4,923,833 دينار كويتي من ذمة الطرف ذو صلة وإدراجها ببيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وذلك بعد تحصيل مبلغ 14,350 دينار كويتي ليصبح الرصيد المستحق على الطرف ذو صلة مبلغ 4,000,000 دينار كويتي . وبموجب عقد بيع اسهم وتسوية مديونيات (غير موثق) مؤرخ في 27 ديسمبر 2009 قامت المجموعة بشراء استثمار متاح للبيع بمبلغ 4,000,000 دينار كويتي من طرف ذو صله (شركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب) وذلك سدادا للرصيد المستحق علي هذا الطرف– ايضاح (10)، تم استبعاد أثر هذه المعاملات من بيان التدفقات النقدية حيث أنها معاملات غير نقدية . حتى تاريخ إعداد البيانات المالية لم يتم استكمال الإجراءات الخاصة بتحرير وكالة غير قابلة للعزل لصالح شركة ميرج كابيتال القابضة (ش.م.ك.م – قابضة) بناءا علي توصية الطرف ذو الصلة – المشترى (شركة المجموعة الخليجية للمال ش.م.ب) وذلك عن الحصة المباعة المشار اليها بعقد البيع المؤرخ في 20 نوفمبر 2007 والملحق المورخ في 17 ديسمبر 2009 .
- يتضمن بند المدينون مبلغ 1,020,950 دينار كويتي يمثل قيمة المستحق من بيع الشركة الكويتية اللبنانية للإنماء العقاري (شركة تابعة مباعة خلال السنة) وترى الإدارة ان المبلغ سيتم تحصيله فور انتهاء اجراءات نقل الملكية.

12- استثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل

- يتمثل هذا البند في استثمارات في أوراق مالية مسعرة بمبلغ 3,528,682 دينار كويتي (2008 : 3,353,217 دينار كويتي) تم تقييمها بموجب اخر أوامر شراء تمت بتاريخ المركز المالي المجمع .
- تتضمن هذه الاستثمارات محافظ مدارة من أطراف ذات صلة وجهات أخرى بمبلغ 1,681,613 دينار كويتي (2008 : 1,514,767 دينار كويتي) تم تقييمها بموجب تقارير مدراء المحافظ بتاريخ المركز المالى المجمع.
- تتضمن المحافظ المدارة مبلغ 868,531 دينار كويتي مرهونة لصالح طرف ذو صلة مقابل أدوات دين إسلامية (وكالات بالاستثمار) (ايضاح 16) وكذلك ضماناً لتسهيل ائتماني ممنوح لطرف ذو صلة اخر.

13- رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم بمبلغ 45,480,162 دينار كويتي مقسمة إلى 454,801,620 سهم قيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

14- احتياطيات

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10 % (عشرة في المائة) من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني .يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي 50 % من رأس المال المدفوع.إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على المساهمين لا تزيد عن 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10 % من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري . ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناءا على اقتراح من مجلس الإدارة.

15- أسهم خزانة

	2009	2008
عدد الأسهم المشتراة – سهم	835,775	835,775
نسبة الملكية (النسبة إلى إجمالى رأس المال)	%0.18	%0.18
التكلفة الدفترية – دينار كويتي	229,218	229,218
القيمة السوقية – دينار كويتي	38,864	37,610

16- أدوات دين إسلامية

	2009	2008
مرابحات	**1,420,384**	2,024,420
وكالات بالاستثمار	**8,556,117**	17,653,970
	9,976,501	19,678,390

- بلغ متوسط التكلفة الفعلي (7% : 8.75 %) كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 : 7% : 8.75 %). إن عقود الوكالات بالاستثمار مبرمة مع أطراف ذات صلة (إيضاح 22).
- إن الوكالات بالاستثمار والمرابحات مضمونة مقابل رهن محفظة الأسهم المملوكة للشركة والمدارة من طرف ذو صلة (إيضاح 12) ورهن عقار استثماري (إيضاح 4) .

17- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2009	2008
ذمم دائنة	**116,213**	1,741,821
مصروفات مستحقة	**1,986,322**	1,809,273
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**1,078,680**	1,078,680
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**228,886**	228,886
أرصدة دائنة أخرى	**709,998**	362,227
	4,120,099	5,220,887

18- صافي خسائر استثمارات في أوراق مالية

	2009	2008
ارباح/(خسائر) بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**49,064**	(6,059,633)
توزيعات أرباح	**20,319**	1,544,444
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**(831,201)**	(10,205,923)
خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع	**(40,739)**	-
	(802,557)	(14,721,112)

19- تكلفة شطب مشروع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند تكلفة مشروع تحت التنفيذ لاحدى الشركات التابعة (شركة إصدارات القابضة ش.م.ك- (مقفلة)) والذى تم إلغاؤه لعدم وجود جدوى لذلك المشروع.

20- مصروفات إدارية وعمومية

تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية تكاليف موظفين بمبلغ 696,247 دينار كويتي (2008 : 819,273 دينار كويتي).

21- خسارة السهم

يتم احتساب خسارة السهم وذلك بتقسيم صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

	2009	2008
صافي خسارة السنة	**(25,883,314)**	(31,534,271)
المتوسط المرجح لأسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة بالكامل (سهم)	**454,801,620**	454,801,620
المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المشتراة (سهم)	**(835,775)**	(835,775)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)	**453,965,845**	453,965,845
خسارة السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	**(57.02)**	(69.46)

22- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة ، وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة ، إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف كما يلي :

المعاملات	2009	2008
خسائر من مضاربات	-	(967,170)
صافي خسائر استثمارات في أوراق مالية	**(493,680)**	(8,515,852)
الانخفاض في قيمة مستحق من أطراف ذات صلة	-	(8,061,817)
ديون معدومة	**(4,923,833)**	-
خسارة بيع استثمارات عقارية	**(535,008)**	-
تكاليف تمويل	**(730,992)**	(2,458,747)
رواتب ومكافآت ومزايا الإدارة العليا	**(136,204)**	(167,635)

الأرصدة	2009	2008
نقد لدى محفظة استثمارية	**1,355,566**	1,358,828
مستحق من أطراف ذات صلة	**2,286,157**	5,362,624
ايرادات مستحقة	**142,326**	142,326
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**1,681,613**	1,487,174
مستحق الى أطراف ذات صلة	**44,668,229**	38,184,332
أدوات دين إسلامية	**8,556,117**	17,653,970

- بناءا على اتفاقية تسوية مديونية والمؤرخة في 11 نوفمبر 2009 تم الاتفاق بين المجموعة وطرف ذو صلة (شركة ميرج كابيتال القابضة ش.م.ك.قابضة) بخصم المبالغ المستحقة للطرف ذو صلة والبالغة 19,610,573 دينار كويتي وذلك مقابل بيع حصص في شركات تابعة بحيث يصبح الرصيد المستحق للطرف ذو صلة مبلغ 6,594,164 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009.

- يتضمن بند مستحق الى أطراف ذات صلة مبلغ 16,811,982 دينار كويتي المستحق على الشركة التابعة (شركة المشروعات الكبرى العقارية – جراند مصر ش.م.م) الي الشركة الزميلة (شركة لاجون ايجيبت للاستثمار العـقاري والسياحي - ش.م.م) وهو يمثل المبلغ المتبقى من قيمة شراء أرض بجمهورية مصر العربية – ايضاح (4) ، كما يتضمن مبلغ 6,921,944 دينار كويتي مستحقة إلي طرف ذو صلة (شركة المجموعة الخليجية للمال – ش.م.ب – معفاه).

- تم استبعاد أثر تلك المعاملات من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية.

23- توزيعات أرباح مقترحة

بتاريخ 31 مايو 2010 اقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

24- الاستمرارية

- بلغت المطلوبات المتداولة ما يزيد عن 160% من الموجودات المتداولة وهو ما يشير بشكل مهم إلي عدم مقدرة الشركة علي سداد التزاماتها المتداولة من خلال موجوداتها المتداولة، مما قد يؤثر على استمرارية الشركة ويتطلب اتخاذ الإجراءات اللازمة لتوفير السيولة المطلوبة لسداد الالتزامات المتداولة. وترى إدارة الشركة أن لديها القدرة على التفاوض من أجل إعادة جدولة تلك الالتزامات المتداولة.
- بتاريخ 31 مايو 2010 اقترح مجلس إدارة الشركة إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة بمبلغ 36,740,106 دينار كويتي بإقفالها في الاحتياطي الاختياري وعلاوة الإصدار والاحتياطي القانوني والبالغ أرصدتها 36,740,106 دينار كويتي بتاريخ المركز المالي المجمع واتخاذ التدابير اللازمة لضمان استمرارية الشركة بما فيها تقديم الدعم المالي للشركة من المساهمين.

إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

25- احتياطيات

	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	ربح بيع أسهم خزانة	احتياطي خيار شراء أسهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	نصيب المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	المجموع
الرصيد كما في 1 يناير 2008	6,032,791	6,032,791	101,100	267,013	40,052	(110,471)	(216,399)	12,146,877
تكلفة مدفوعات بالأسهم	-	-	-	(38,376)	-	-	-	(38,376)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	-	-	-	-	716,502	-	-	716,502
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	409,887	-	409,887
نصيب المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	(799,450)	(799,450)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2008	6,032,791	6,032,791	101,100	228,637	756,554	299,416	(1,015,849)	12,435,440
الرصيد كما في 1 يناير 2009	6,032,791	6,032,791	101,100	228,637	756,554	299,416	(1,015,849)	12,435,440
خسارة بيع أسهم خزانة	-	-	(303)	-	-	-	-	(303)
تكلفة مدفوعات بالأسهم	-	-	-	(38,687)	-	-	-	(38,687)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	-	-	-	-	(962,658)	-	-	(962,658)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	571,167	-	571,167
نصيب المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	(820,090)	(820,090)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009	**6,032,791**	**6,032,791**	**100,797**	**189,950**	**(206,104)**	**870,583**	**(1,835,939)**	**11,184,869**

26- قطاعات التشغيل

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 8 "القطاعات التشغيلية" إعتباراً من 1 يناير 2009. يقتضي هذا المعيار تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول عناصر المجموعة التي يراجعها بشكل منتظم صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائها. حيث كان يتطلب المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي 14 "تقديم التقارير حول القطاعات") تحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الصناعة والقطاع الجغرافي).
وعليه فإن المعلومات المعلنة لصناع القرار لغرض توزيع المصادر وتقييم الأداء طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (8) "القطاعات التشغيلية" تتركز بشكل أساسي حول أنشطة الاستثمارات والاستثمارات العقارية وذلك كما يلي:

	استثمارات مباشرة		استثمارات عقارية		غير موزعة		المجموع	
	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	**31 ديسمبر 2009**	31 ديسمبر 2008	**31 ديسمبر 2009**	31 ديسمبر 2008	**31 ديسمبر 2009**	31 ديسمبر 2008
	دينار كويتي	دينار كويتي	**دينار كويتي**	دينار كويتي	**دينار كويتي**	دينار كويتي	**دينار كويتي**	دينار كويتي
(خسائر)/إيرادات التشغيل	**(19,657,553)**	(34,729,413)	**(3,635,133)**	415,355	**52,356**	410,466	**(23,240,330)**	(33,903,592)
مصروفات التشغيل	**(5,551,089)**	(3,149,841)	**(4,406,595)**	(2,458,747)	-	-	**(9,957,684)**	(5,608,588)
مصروفات أخرى غير موزعة	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي (خسارة)/ربح السنة	**(25,208,642)**	(37,879,254)	**(8,041,728)**	(2,043,392)	**52,356**	410,466	**(33,198,014)**	(39,512,180)
موجودات	**88,598,215**	97,140,712	**39,364,917**	58,943,022	**1,488,711**	1,722,899	**129,451,843**	157,806,633
مطلوبات	**53,340,559**	57,580,123	**1,420,384**	2,024,420	**4,187,354**	3,621,994	**58,948,297**	63,226,537

لا توجد معاملات متبادلة بين القطاعات أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

27- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

أ- الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات - لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في ايضاح رقم (3) حول البيانات المالية.

فئات الأدوات المالية

تتعامل المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي في مجموعة من الأدوات المالية تم تصنيفها في المركز المالى المجمع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

	2009	2008
الموجودات المالية		
استثمارات متاحة للبيع	**10,554,853**	8,374,084
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**3,363,413**	3,851,573
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	**3,528,682**	3,353,217
النقد والنقد المعادل	**1,443,025**	1,506,595
	18,889,973	17,085,469
المطلوبات المالية		
مستحق إلي أطراف ذات صلة	**44,668,229**	38,184,332
أدوات دين إسلامية	**9,976,501**	19,678,390
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**4,120,099**	5,220,887
	58,764,829	63,083,609

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقًا لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها استنادا إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) - اعتبارا من 1 يناير 2009 حيث تتطلب هذه التعديلات ان تقوم الشركة بتقديم بعض المعلومات حول الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استنادا إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
- مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءاً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2009:

	مستوى 1	مستوى 3	المجموع
الموجودات:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة	3,528,682	-	3,528,682
استثمارات متاحة للبيع			
أوراق مالية مسعره	2,418,250	-	2,418,250
اوراق مالية غير مسعره	-	8,136,603	8,136,603
	5,946,932	8,136,603	14,083,535
المطلوبات:	-	-	-
صافي القيمة العادلة	5,946,932	8,136,603	14,083,535

لم تكن هنالك تحويلات خلال السنة بين المستويين 1 و 3.

31 ديسمبر 2008:

لم يتم عرض بيانات مالية مقارنة وفقاً للإفصاحات المطلوبة في التعديل حيث لم يتطلب المعيار عرض أرقام المقارنة في السنة الأولي من التطبيق.

ب- إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

يقوم مجلس إدارة الشركة الأم بوضع أسس مكتوبة للإطار العام لإدارة المخاطر، وأيضا سياسات مكتوبة تغطي مناطق معينة مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الإئتمان وكذلك استثمار الفوائض المالية.

فيما يلي الاستحقاقات للموجودات كما في 31 ديسمبر 2008:

	خلال سنة	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع
استثمارات عقارية	-	52,550,152	52,550,152
استثمارات في شركات زميلة	-	54,414,327	54,414,327
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	-	1,933,810	1,933,810
موجودات غير ملموسة	-	19,851,076	19,851,076
مشروعات تحت التنفيذ	-	6,392,870	6,392,870
ممتلكات ومعدات	-	216,304	216,304
مستحق من اطراف ذات صلة	-	5,362,624	5,362,624
مشاركة	-	1	1
استثمارات متاحة للبيع	-	8,374,084	8,374,084
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	3,851,573	-	3,851,573
استثمارات مالية بالقيمة العادلة — بيان الدخل	3,353,217	-	3,353,217
النقد والنقد المعادل	1,506,595	-	1,506,595
	8,711,385	149,095,248	157,806,633

فيما يلي الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2009

	خلال سنة	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	183,468	183,468
مستحق إلى اطراف ذات صلة	-	44,668,229	44,668,229
أدوات دين إسلامية	9,976,501	-	9,976,501
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	4,120,099	-	4,120,099
إجمالي المطلوبات	14,096,600	44,851,697	58,948,297

فيما يلي الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2008

	خلال سنة	من سنة إلى 5 سنوات	المجموع
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	142,928	142,928
مستحق إلى اطراف ذات صلة	-	38,184,332	38,184,332
أدوات دين إسلامية	19,678,390	-	19,678,390
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	5,220,887	-	5,220,887
إجمالي المطلوبات	24,899,277	38,327,260	63,226,537

- **مخاطر السوق**

تتضمن مخاطر السوق خطر السعر وخطر سعر الفائدة وخطر العملات الأجنبية، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية (الدولار الأمريكي) ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل، لأن القروض بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة والقروض الممنوحة بمعدلات ثابتة تعرض المجموعة إلى مخاطر القيمة العادلة نتيجة تغير سعر الفائدة.

لا يوجد لدى المجموعة قروض طويلة الأجل ذات سعر فائدة وعليه، فإن دخل المجموعة وتدفقاتها النقدية والتشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.

مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

إن التأثير على بيان الدخل المجمع وحقوق الملكية المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2009 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية (10 %±) (2008: 10 %±) مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

	التأثير على بيان الدخل المجمع		التأثير على حقوق الملكية	
	2009	2008	2009	2008
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**352,868**	335,322	-	-
استثمارات متاحة للبيع	-	-	**241,825**	390,305

- **التركزات**

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم سمات إقتصادية متماثلة مما قد يجعل لديهم الإستعداد لمواجهة إلتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغير في الظروف الإقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف.
تشير التركزات إلى الحساسية النسبية نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

إن توزيع الموجودات حسب القطاع الجغرافي كما يلي:

المنطقة	2009	2008
دول مجلس التعاون الخليجي	**88,025,067**	127,017,328
باقي دول العالم	**41,426,776**	30,789,305
	129,451,843	157,806,633

28- إدارة مخاطر رأس المال

أ) أهداف المجموعة في إدارة رأس المال:

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الأخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطرة كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الإقتصادية وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين.

ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية

بما يتفق مع الشركات الأخرى في نفس المجال تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى حقوق الملكية ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الديون كإجمالي أدوات الدين الإسلامي الواردة في المركز المالي المجمع مخصوماً منها النقد والنقد المعادل.

ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال والاحتياطيات والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة والخسائر المتراكمة والحصص غير المسيطرة) بالإضافة إلى صافي الديون وذلك كما يلي:

	2009	2008
الديون	**9,976,501**	19,678,390
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	**(1,443,025)**	(1,506,595)
صافي الديون	**8,533,476**	18,171,795
إجمالي حقوق الملكية	**70,503,546**	94,580,096
إجمالي رأس المال المعدل	**79,037,022**	112,751,891
نسبة الديون	**%10.80**	%16.12

29- ارتباطات رأسمالية

	2009	2008
مقابل شراء استثمارات في أوراق مالية	**275,000**	625,000
مقابل مشروعات تحت التنفيذ	**227,155**	449,741

30- أرقام المقارنة

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