المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه وتقرير المراجعة

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – شركة مساهمة كويتية والشركات التابعة لها

الكويت

31 مارس 2010 (غير مدققه)

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحه
تقرير المراجعة	1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	6
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	8 - 7
ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	18 - 9

تقرير المراجعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
مجموعة الصناعات الوطنيه القابضة – ش.م.ك
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة – شركة مساهمه كويتيه (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة ككل) كما فـــي 31 مارس 2010 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان أعضاء مجلس ادارة الشركة الأم هم المسؤولين عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم . حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 او النظـــام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد
محاسب قانونى (70 أ)
المحاسبون المتحدون – مزارز

الكويت

6 مايو 2010

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	**الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك**	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
المبيعات		**25,458**	23,444
تكلفة المبيعات		**(19,421)**	(19,460)
مجمل الربح		**6,037**	3,984
ايرادات الإستثمارات	3	**18,060**	4,513
حصة في أرباح شركات زميله		**1,682**	433
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		**487**	5,639
ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى	4	**518**	10,539
تكاليف التوزيع		**(1,024)**	(1,108)
مصاريف عمومية واداريه واخرى		**(4,990)**	(4,632)
		20,770	19,368
تكاليف تمويل		**(9,636)**	(14,770)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	6 ج	**(238)**	(29,020)
هبوط في قيمة استثمارات وكالة		**-**	(500)
خسارة تحويل عملة أجنبية		**(4,006)**	(20,095)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة		**6,890**	(45,017)
ضريبه من شركات تابعة أجنبية		**9**	(85)
مخصص حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(96)**	-
مخصص الزكاة		**(41)**	-
ربح / (خسارة) الفترة		**6,762**	(45,102)
الخاص بـــ :			
مالكى الشركة الأم		**4,712**	(36,610)
الحصص غير المسيطرة		**2,050**	(8,492)
		6,762	(45,102)
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الأم	5	**4 فلس**	(29) فلس

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدقق) الف د.ك
ربح / (خسارة) الفترة	**6,762**	(45,102)
إيرادات أخرى شاملة :		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية	**1,175**	1,860
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	**43,223**	(18,280)
– المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع	**905**	(5,311)
– المحول الى بيان الدخل المجمع من هبوط في القيمة	**238**	29,020
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**1,516**	(4,006)
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للفترة	**47,057**	3,283
مجموع الايرادات الشاملة للفترة	**53,819**	(41,819)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـــ :		
مالكي الشركة الام	**45,644**	(35,872)
الحصص غير المسيطرة	**8,175**	(5,947)
	53,819	(41,819)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
الأصول				
الأصول غير المتداولة				
شهره		**7,874**	8,333	8,682
ممتلكات وآلات ومعدات		**48,732**	49,421	45,709
استثمار في شركات زميلة		**271,209**	263,487	300,983
عقارات استثمارية		**34,229**	33,742	34,968
استثمارات متاحة للبيع	6	**723,641**	703,807	595,915
ضرائب مؤجلة		**-**	-	112
مجموع الأصول غير المتداولة		**1,085,685**	1,058,790	986,369
الأصول المتداولة				
بضاعة		**20,598**	22,571	24,502
استثمارات متاحة للبيع – الجزء المتداول	6	**116,898**	108,406	162,625
ذمم مدينه وأصول أخرى		**90,964**	84,918	88,353
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	7	**1,712**	10,201	33,508
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	8	**135,649**	128,332	127,273
ودائع قصيرة الأجل	12	**126,007**	131,464	218,205
أرصدة لدى البنوك ونقد	12	**41,819**	30,132	47,127
مجموع الأصول المتداولة		**533,647**	516,024	701,593
مجموع الأصول		**1,619,332**	1,574,814	1,687,962
حقوق الملكية والخصوم				
حقوق الملكية المخصصة لمالكي الشركة الأم				
رأس المال	9	**129,510**	129,510	129,510
علاوة إصدار اسهم	9	**152,691**	152,691	152,691
أسهم خزينة		**(28,064)**	(28,064)	(32,927)
احتياطيات	10	**60,715**	59,678	55,012
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**149,767**	109,872	43,393
خسائر متراكمة		**(18,475)**	(23,187)	(36,610)
حقوق الملكية المخصصة لمالكي الشركة الأم		**446,144**	400,500	311,069
الحصص غير المسيطرة		**152,003**	143,828	132,643
مجموع حقوق الملكية		**598,147**	544,328	443,712

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	**31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك**	31 ديسمبر 2009 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
الخصوم غير المتداوله				
سندات وشهادات إئتمانية مصدرة		**151,865**	150,773	167,627
قروض طويلة الأجل		**37,717**	35,145	138,778
دائنو تأجير		**630**	683	689
مخصصات		**8,755**	9,055	8,699
مجموع الخصوم غير المتداولة		**198,967**	195,656	315,793
الخصوم المتداولة				
ذمم دائنة وخصوم أخرى		**42,125**	44,440	73,947
سندات وشهادات ائتمانية – الجزء المتداول		**14,447**	14,306	15,232
قروض قصيرة الأجل	11	**732,026**	732,481	798,828
بنوك دائنة	12	**33,620**	43,603	40,450
مجموع الخصوم المتداولة		**822,218**	834,830	928,457
مجموع الخصوم		**1,021,185**	1,030,486	1,244,250
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**1,619,332**	1,574,814	1,687,962

سعد محمد السعد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 18 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	احتياطيات (ايضاح 10) الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	خسائر متراكمة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2010	129,510	152,691	(28,064)	59,678	109,872	(23,187)	400,500	143,828	544,328
ربح الفترة	-	-	-	-	-	4,712	4,712	2,050	6,762
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	1,037	39,895	-	40,932	6,125	47,057
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	1,037	39,895	4,712	45,644	8,175	53,819
الرصيد في 31 مارس 2010	**129,510**	**152,691**	**(28,064)**	**60,715**	**149,767**	**(18,475)**	**446,144**	**152,003**	**598,147**
الرصيد في 1 يناير 2009	129,510	152,691	(31,998)	151,451	43,968	(97,752)	347,870	137,927	485,797
شراء أسهم خزينة	-	-	(929)	-	-	-	(929)	-	(929)
استثمار من الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	663	663
اطفاء الخسائر المتراكمة	-	-	-	(97,752)	-	97,752	-	-	-
تعاملات مع المالكين	-	-	(929)	(97,752)	-	97,752	(929)	663	(266)
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(36,610)	(36,610)	(8,492)	(45,102)
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	1,313	(575)	-	738	2,545	3,283
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	1,313	(575)	(36,610)	(35,872)	(5,947)	(41,819)
الرصيد في 31 مارس 2009	129,510	152,691	(32,927)	55,012	43,393	(36,610)	311,069	132,643	443,712

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 18 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة التشغيل		
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة	**6,890**	(45,017)
تعديلات :		
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	**1,436**	1,249
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**(487)**	(5,639)
حصة في نتائج شركات زميله	**(1,682)**	(433)
خسائر غير محققه من التداول بعقود التبادل التجاري بمعدلات اسعار الفائده	**1,083**	-
ايراد من استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**(134)**	(482)
ايراد توزيعات ارباح من استثمارات متاحه للبيع	**(7,537)**	(11,250)
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**(1,508)**	(11,195)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع وعقود وكالة	**238**	29,520
صافي مخصصات (مردوده) / محملة	**(300)**	330
تكاليف تمويل	**9,636**	14,770
ايراد فوائد	**(1,276)**	(3,037)
	6,359	(31,184)
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
بضاعه	**1,973**	(1,510)
ذمم مدينة وأصول أخرى	**(6,232)**	(8,691)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**(7,317)**	31,543
ذمم دائنه وخصوم أخرى	**(3,016)**	(8,731)
النقد المستخدم في العمليات	**(8,233)**	(18,573)
ضرائب مسترده / (مدفوعة)	**13**	(75)
صافي التدفقات المستخدمة في أنشطة التشغيل	**(8,220)**	(18,648)

تابع / بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة الإستثمار			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		**(1,457)**	(5,146)
اضافات الى استثمار في شركات زميلة		**(1,567)**	(548)
(النقص) / الزيادة في استثمارات عقود وكاله تستحق بعد ثلاثة اشهر		**1,389**	(3,709)
ايرادات مستلمة من استثمارات في عقود مرابحة ووكالة		**397**	547
الزيادة في ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر		**-**	(3,948)
(الزيادة) / النقصان في ودائع محتجزه		**(2,850)**	460
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(4,035)**	(6,642)
ناتج بيع استثمارات متاحة للبيع		**18,874**	48,984
ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحه للبيع		**7,537**	11,250
ايرادات فوائد مستلمة		**1,199**	5,948
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		**19,487**	47,196
أنشطة التمويل			
صافي الزيادة في قروض طويلة الأجل وسندات وصكوك		**3,805**	10,647
عقود إيجار تمويلى (مدفوعة) / مستلمة		**(115)**	107
صافي النقص في قروض قصيرة الأجل		**(455)**	(8,296)
توزيعات ارباح مدفوعه لمالكى الشركة الأم		**(202)**	(272)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(8,031)**	(13,656)
شراء أسهم خزينة		**-**	(929)
الزيادة في الحصص غير المسيطرة		**-**	663
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(4,998)**	(11,736)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**6,269**	16,812
فروقات تحويل العملة الأجنبية		**(6)**	(23)
		6,263	16,789
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**124,333**	145,003
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	12	**130,596**	161,792

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه
31 مارس 2010
(غير مدققة)

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك (الشركة الام) في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى شركه قابضة . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها لها تمثل معا "المجموعة" . يتم تداول اسهم الشركه الام في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان أغراض الشركه الام الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم وحصص في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدوده كويتية أو اجنبية والإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها 20% من رأس المال أو أكثر للشركة المقترضة وكفالة هذه الشركات لدى الغير .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

عنوان مكاتب الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة 13005 – دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركه الام هذه المعلومات الماليه المرحلية المكثفة المجمعه للاصدار في 6 مايو 2010 .

تم اعتماد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 30 مارس 2010 تم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 6 مايو 2010 .

2. السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض

اعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" .

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه :

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الادارة، فقد تم ادراج جميع التعديلات (المكونة من مستحقات عادية متكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

ان النتائج الخاصة بالفترة المرحلية لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية المجمعة والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة بـــ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2010. تم اجراء بعض التعديلات الأخرى على المعايير كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة لكن ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)
- التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 **(IFRS 3)** دمج الاعمال (معدل 2008) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) بإدخال تغيرات جوهرية في المحاسبة الخاصة بدمج الأعمال التي حدثت بعد 1 يناير 2010 . تؤثر هذه التغيرات على تقييم الحصص الغير المسيطرة والمحاسبة الخاصة بتكاليف المعاملات والتحقق المبدئي والقياس اللاحق لمبلغ محتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل . كما ستؤثر هذه التغيرات على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المعلنة في الفترة التي تحدث فيها عملية شراء والنتائج المستقبلية المعلنة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) يتطلب هذا المعيار بأن تتم المحاسبة عن تغير في حصة الملكية لشركة تابعة (دون فقدان السيطرة) كتعامل مع المالكين بصفتهم المالكين . لذلك فإن هذه التعاملات لن تؤدي بعد الآن الى الشهرة او الى الربح او الخسارة . كما يحدد المعيار ايضا المحاسبة عند فقدان السيطرة . وأي حصة متبقية في حقوق الملكية يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة ويتم تسجيل الربح او الخسارة في بيان الدخل . اضافة لذلك يقوم المعيار المعدل ايضا بتغير المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة.

ان التغيرات التي يحدثها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) ستؤثر على عمليات الشراء المستقبلية او فقدان سيطرة الشركات التابعة والتعاملات مع الحصص الغير المسيطرة . تم تطبيق التغير في السياسة المحاسبية بأثر رجعي .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الجديد بإدخال تغيرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الهام لشركة زميلة والتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة ، وبالتالي ، فإنه عند فقدان التأثير الهام يقوم المستثمر بقياس اي استثمار محتفظ به في الشركة الزميلة السابقة بالقيمة العادلة مع تسجيل اي ربح او خسارة غير مباشرة في بيان الدخل . سيتم تطبيق هذه التغيرات لعمليات الشراء والبيع المستقبلية .

- التفسير رقم 17 **(IFRIC 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 لمالكيها . سيتم تطبيق هذا التفسير للتوزيعات غير النقدية المستقبلية التي تتم للمالكين

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

فيما يلي المعايير المعدلة التي صدرت لكن لم يتم البدء في تنفيذها ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

- *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية (ساري المفعول ابتداء من 1 يناير 2013).*

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. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة الاولى لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

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

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت خلال ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 – افصاحات الاطراف ذات الصلة (معدل) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2011).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 – الادوات المالية: العرض (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 فبراير 2010).
- التفسير رقم 19 – اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يوليو 2010).

3. ايرادات الإستثمارات

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدقق) الف د.ك
ايرادات توزيعات ارباح :		
– من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**74**	359
– من استثمارات متاحه للبيع	**7,537**	11,250
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**1,508**	11,195
ربح/(خسارة) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**973**	(3,092)
ربح/(خسارة) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	**7,968**	(15,199)
	18,060	4,513

4. ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدقق) الف د.ك
رسوم إدارة وإكتتاب	**437**	1,274
ايراد فوائد من أرصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل	**1,276**	3,037
أرباح محققة من التداول بعملات أجنبية	**-**	694
صافي الخسائر من التداول بعقود التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة	**(1,837)**	-
ايرادات استثمارات في عقود مرابحه ووكاله	**134**	482
ايرادات تمويل عقود آجلة من العملاء	**56**	27
ايرادات أخرى	**452**	5,025
	518	10,539

5. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم بقسمة ربح / (خسارة) الفترة المخصص لمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدقق)
ربح / (خسارة) الفترة المخصص لمالكي الشركة الأم (الف د.ك)	**4,712**	(36,610)
المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفتره (باستثناء اسهم الخزينه) (سهم)	**1,270,089,044**	1,251,619,894
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة	**4 فلس**	(29) فلس

6 . استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2010 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	31 مارس 2009 (غير مدققة)
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
غير متداولة			
صناديق مداره	**186,962**	186,089	200,911
مساهمات في رؤوس أموال شركات غير مسعرة	**218,627**	226,382	169,257
أسهم مسعرة	**318,052**	291,336	225,747
	723,641	703,807	595,915
متداولة			
اسهم مسعرة (انظر ايضاح 6 أ)	**116,898**	108,406	162,625
	840,539	812,213	758,540

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة تمثل الاستثمارات المتبقية من الإستثمارات المحولة من تصنيفها السابق بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كما في 1 يوليو 2008 .

ب) ان صناديق مداره تتضمن استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة مدرجة تبلغ 65,573 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 61,645 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 72,310 الف د.ك) . إن المعلومات عن هذه الإستثمارات محدوده بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مديري الإستثمار . تسجل هذه الإستثمارات بالقيمة الصافية للأصول المقررة من مديري الإستثمار. نتيجة لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المقررة من مديري الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفره لهذه الإستثمارات .

ج) في نهاية الفترة ، اعترفت المجموعة بخسائر هبوط في القيمة تبلغ 238 الف د.ك لبعض الأسهم المسعرة المحلية والأجنبية ، حيث انخفضت قيمتها السوقية بتاريخ التقرير بشكل جوهري عن تكلفتها (31 مارس 2009 : 28,057 الف د.ك عن أسهم محلية وأجنبية مسعرة و 963 الف د.ك مقابل بعض الإستثمارات غير المسعرة والصناديق المحلية والأجنبية) .

د) ان استثمارات غير مسعره بقيمة 68,329 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 67,630 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 39,083 الف د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة حيثما وجدت ، وذلك لأن قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يمكن الإعتماد عليها . وليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط إضافي في قيمة تلك الإستثمارات.

هـ) ان أسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 15,746 الف د.ك (31 ديسمبر 2009: 13,931 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 15,848 الف د.ك) مضمونة مقابل قرض بنكي (انظر ايضاح 11) .

7 . استثمارات في عقود مرابحة ووكالة

	31 مارس 2010 (غير مدققه) الف د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققه) الف د.ك	31 مارس 2009 (غير مدققه) الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**11,680**	20,169	36,493
مخصص هبوط القيمة	**(9,968)**	(9,968)	(2,985)
	1,712	10,201	33,508

لم يتم تسجيل ارباح على استثمارات الوكالة التي انخفضت قيمتها خلال الفترة الحالية .

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

	31 مارس 2010 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2009 (غير مدققة) الف د.ك
محتفظ بها للمتاجره :			
أسهم مدرجة	**64,250**	65,310	53,236
محدده عند التحقق المبدئي :			
صناديق محلية	**48,461**	41,121	56,900
صناديق ومحافظ خارجية مدارة	**22,938**	21,901	17,137
	71,399	63,022	74,037
	135,649	128,332	127,273

أ) خلال شهر اكتوبر 2008 ، توقف أحد الصناديق المحلية في السوق النقدية ، والذي تستثمر فيه المجموعة مبلغ 2,245 الف د.ك كما في 31 مارس 2010 (31 ديسمبر 2009 : مبلغ 2,244 الف د.ك و 31 مارس 2009 : مبلغ 2,822 الف د.ك) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة . تم اخطار الادارة من قبل مدراء الصندوق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . تعتبر إدارة المجموعة أن هذا الوضع قد نشأ نتيجة ازمة السوق المالية العالمية وتأثيرها على السوق المحلي . تم تقييم الإستثمار بالقيمة العادلة بناءا على تقرير صافي قيمة الأصول غير المدقق و المقدم من مدراء الصناديق كما في 31 مارس 2010 . تتوقع ادارة المجموعة بان تحقق هذه الاستثمارات بقيمة ليست باقل من قيمتها المدرجة .

ب) ان اسهم خاصة بشركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 17,619 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 16,770 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 4,873 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الاجل (أنظر ايضاح 11) .

9 . رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) في 31 مارس 2010 يتكون رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل من 1,295,098,167 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2009 و 31 مارس 2009 : 1,295,098,167 سهم).

ب) في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقد في 21 مايو 2009 ، وافق مساهمو الشركة الأم على زيادة راس المال المدفوع بنسبة 25% عن طريق اصدار اسهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار قدرها 350 فلس للسهم الواحد. و لم يتم تفعيل تلك الزيادة حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية .

ج) ان علاوة الاصدار غير مخصصة للتوزيع .

10. الإحتياطيات

	احتياطي قانوني الف د.ك	احتياطي عام الف د.ك	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	41,415	-	18,997	(734)	59,678
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	1,037	1,037
الرصيد في 31 مارس 2010	**41,415**	**-**	**18,997**	**303**	**60,715**
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	110,459	28,708	14,309	(2,025)	151,451
إطفاء الخسائر المتراكمة	(69,044)	(28,708)	-	-	(97,752)
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	1,313	1,313
الرصيد في 31 مارس 2009	41,415	-	14,309	(712)	55,012

11 . قروض قصيرة الاجل

العمله	**الضمان**	**31 مارس 2010 (غير مدققه) الف د.ك**	31 ديسمبر 2009 (مدققه) الف د.ك	31 مارس 2009 (غير مدققه) الف د.ك
قروض تقليدية				
الدينارالكويتي	بدون ضمان / بضمان	**221,212**	224,900	354,900
الدولار الأمريكى	بدون ضمان	**214,035**	213,448	307,749
الجنيه الإسترليني	بدون ضمان	**13,335**	13,987	12,629
الدينار الأردني	بضمان	**5,358**	-	-
		453,940	452,335	675,278
الجزء الجاري من القروض طويلة الأجل	بدون ضمان	**167,371**	166,431	261
		621,311	618,766	675,539
ترتيبات تمويل اسلامية				
مرابحة ووكالة دائنة	بدون ضمان	**110,715**	113,715	123,289
		110,715	113,715	123,289
الإجمالي		**732,026**	732,481	798,828

أ) هناك قرض بالدينار الكويتي بمبلغ 23,540 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 23,700 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 20,000 الف د.ك) لشركة تابعة محلية مضمون مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر (انظر ايضاح 8) واستثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 6) .

ب) ان القرض بالدينارالأردني والبالغ 5,358 الف د.ك لشركة تابعة أجنبية مضمون مقابل رهن ممتلكات وآلات ومعدات لتلك الشركة التابعة .

12 . النقد والنقد المعادل

	31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس
	2010	2009	2009
	(غير مدققه)	(مدققه)	(غير مدققه)
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
استثمارات مرابحة ووكالة – تستحق خلال ثلاثة اشهر	**400**	7,500	12,000
ودائع قصيرة الاجل	**126,007**	131,464	218,205
أرصدة لدى البنوك ونقد	**41,819**	30,132	47,127
بنوك دائنه	**(33,620)**	(43,603)	(40,450)
	134,606	125,493	236,882
ناقصا : ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد 3 اشهر	**-**	-	(75,050)
: أرصدة محتجزه	**(4,010)**	(1,160)	(40)
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**130,596**	124,333	161,792

13. تحليل القطاعات

ان اسلوب المجموعة الخاص بمعلومات تقارير القطاعات هو قطاع الأعمال ، الذي يتطابق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		المجمـــوع	
	31 مارس 2010	31 مارس 2009	**31 مارس 2010**	31 مارس 2009	**31 مارس 2010**	31 مارس 2009	**31 مارس 2010**	31 مارس 2009
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
ايراد القطاع	**20,747**	21,124	**10,874**	9,682	**13,759**	12,428	**45,380**	43,234
ناقصا :								
ايرادات استثمارات							**(18,060)**	(4,513)
حصة في أرباح شركات زميله							**(1,682)**	(433)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية							**(487)**	(5,639)
ايرادات فوائد وايرادات تشغيلية اخرى							**(518)**	(10,539)
مبيعات غير موزعة							**825**	1,334
المبيعات حسب بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع							**25,458**	23,444
(خسارة) / ربح القطاع	**17,295**	(14,245)	**2,564**	2,290	**643**	1,883	**20,502**	(10,072)
ناقصا :								
تكاليف تمويل							**(9,636)**	(14,770)
مصاريف غير موزعة							**(3,976)**	(20,175)
(الخسارة) / الربح قبل الضريبة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة حسب بيان الدخل المرحلـــي المكثـــف المجمع							**6,890**	(45,017)

14. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف ذات صلة أخرى مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .
فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

	31 مارس 2010 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2009 (مدققه)	31 مارس 2009 (غير مدققه)
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**الف د.ك**	الف د.ك	الف د.ك
مستحق من أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)			
– مستحق من شركة زميلة	**15,761**	15,301	16,087
– مستحق من أطراف ذات صله أخرى	**454**	361	16,620
– مستحق من موظفي الإدارة العليا	**313**	313	313
مستحق الى أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)			
– مستحق الى شركة زميلة	**250**	423	23,204
– قروض قصيرة الأجل	**19,716**	19,716	-

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققه)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققه)
العمليات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	**الف د.ك**	الف د.ك
مشتريات مواد أولية – من شركات زميلة	**2,908**	2,300
تكاليف تمويل	**170**	308
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة		
منافع قصيرة الاجل للموظفين	**533**	426
منافع نهاية الخدمة	**30**	50
تكلفة الدفع بالأسهم	**49**	-
	612	476

15. توزيعات أرباح

لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم أي توزيعات ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، وقد تمت الموافقة على ذلك في قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية التي انعقدت في 6 مايو 2010 .

16. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 مارس 2010 إلتزامات طارئة مقابل خطابات ضمان بنكية قائمة بمبلغ 7,016 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 8,443 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 7,487 الف د.ك) .

17. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابه عن أطراف ذات صلة واطراف ثالثة اخرى وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجمع للمجموعة . بلغ إجمالي الأصول المداره بصفة الأمانة كما في 31 مارس 2010 مبلغ 228,550 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 224,357 الف د.ك وفي 31 مارس 2009 مبلغ 194,387 الف د.ك) وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله بقيمة 181,762 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 178,051 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 137,204 الف د.ك) .

18. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ التقرير يوجد على المجموعة ارتباطات رأسماليه لشراء استثمارات وممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ 69,698 الف د.ك (31 ديسمبر 2009 : 70,740 الف د.ك و 31 مارس 2009 : 52,172 ألف د.ك) .