البيانات المالية المجمعه وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – شركة مساهمة كويتية والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2009

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

المحتويات

	صفحـــة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	1 – 2
بيان الدخل المجمع	3
بيان الدخل الشامل المجمع	4
بيان المركز المالي المجمع	5 - 6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7 - 8
بيان التدفقات النقديه المجمع	9 - 10
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه	11 – 51

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (شركة مساهمة كويتية) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معا تشكل "المجموعة") ، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009، والبيانات المجمعة المتعلقة به ، للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان ادارة الشركة الام هي الجهة المسؤولة عن اعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تتضمن تلك المسؤولية: تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام ضبط داخلي يتعلق باعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . كما تتضمن اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة واعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف المحيطة بها.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات في البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة باعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والنظام الأساسي للشركة الأم ، والتعديلات اللاحقة لهما ، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة الأم ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

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

الكويت
30 مارس 2010

بيان الدخل المجمع

	ايضاحات	**السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009**	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008
		الف د.ك	الف د.ك
المبيعات		**96,191**	112,821
تكلفة المبيعات		**(76,865)**	(89,782)
مجمل الربح		**19,326**	23,039
ايرادات استثمارات	6	**59,864**	37,088
ربح بيع شركة تابعة	5 ج	**1,653**	-
حصة في نتائج شركات زميله	15	**4,379**	2,451
ربح بيع شركة زميلة	15 أ	**5,753**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	16	**3,610**	5,697
ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى	7	**13,414**	31,509
تكاليف التوزيع		**(4,495)**	(6,612)
مصاريف عمومية واداريه واخرى		**(24,212)**	(22,815)
		79,292	70,357
تكاليف التمويل	9	**(51,582)**	(67,609)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	17 ج	**(43,183)**	(326,305)
هبوط قيمة استثمارات وكالة	20	**(7,483)**	(2,485)
خسارة تحويل عملات أجنبية		**(12,456)**	(11,514)
الخسارة قبل الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية		**(35,412)**	(337,556)
الضريبة للشركات التابعة الأجنبية	10	**(116)**	(314)
خسارة السنة	11	**(35,528)**	(337,870)
يخصص كما يلى :			
مالكى الشركة الأم		**(23,187)**	(281,963)
حقوق الأقلية		**(12,341)**	(55,907)
		(35,528)	(337,870)
خسارة السهم الأساسية والمخففة	12	**(18) فلس**	(224) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 الف د.ك
خسارة السنة	**(35,528)**	(337,870)
إيرادات أخرى شاملة :		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية	**1,055**	(3,444)
تعديلات متعلقة بحيازة شركة زميلة – عكس التغير في القيمة العادلة	**-**	(43,903)
تعديلات متعلقة بحيازة شركة زميلة – تحقق حصة من الارباح	**-**	2,145
استثمارات متاحة للبيع		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة	**57,147**	(469,521)
– المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع	**(14,556)**	(19,666)
– المحول الى بيان الدخل المجمع من هبوط في القيمة	**43,183**	326,305
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**(1,101)**	(45,175)
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للسنة	**85,728**	(253,259)
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	**50,200**	(591,129)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـــ :		
مالكي الشركة الام	**44,008**	(496,241)
حقوق الاقلية	**6,192**	(94,888)
	50,200	(591,129)

بيان المركز المالي المجمع

	إيضاحات	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
		الف د.ك	الف د.ك
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الشهره	13	**8,333**	8,231
ممتلكات وآلات ومعدات	14	**49,421**	40,506
استثمار في شركات زميلة	15	**263,487**	303,079
عقارات استثمارية	16	**33,742**	22,645
استثمارات متاحة للبيع	17	**703,807**	634,900
ضرائب مؤجلة		**-**	108
مجموع الأصول غير المتداولة		**1,058,790**	1,009,469
الأصول المتداولة			
بضاعة	18	**22,571**	22,992
استثمارات متاحة للبيع	17	**108,406**	178,114
ذمم مدينه وأصول أخرى	19	**84,918**	89,635
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	20	**10,201**	29,800
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	21	**128,332**	158,816
ودائع قصيرة الاجل	31	**131,464**	214,999
أرصدة لدى البنوك ونقد	31	**30,132**	29,325
مجموع الأصول المتداولة		**516,024**	723,681
مجموع الأصول		**1,574,814**	1,733,150
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم			
رأس المال	22	**129,510**	129,510
علاوة إصدار	22	**152,691**	152,691
أسهم خزينة	23	**(28,064)**	(31,998)
احتياطيات	25 أ	**59,678**	151,451
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	25 ب	**109,872**	43,968
خسائر متراكمة		**(23,187)**	(97,752)
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم		**400,500**	347,870
حقوق الأقلية	25 ج	**143,828**	137,927
مجموع حقوق الملكية		**544,328**	485,797

تابع / بيان المركز المالي المجمع

	إيضاحات	31 ديسمبر 2009 الف د.ك	31 ديسمبر 2008 الف د.ك
الخصوم غير المتداوله			
سندات وصكوك	26	**150,773**	158,720
قروض طويلة الأجل	27	**35,145**	177,837
دائنو تأجير		**683**	608
مخصصات	28	**9,055**	8,369
مجموع الخصوم غير المتداولة		**195,656**	345,534
الخصوم المتداولة			
ذمم دائنة وخصوم أخرى	29	**44,440**	80,545
سندات وصكوك – الجزء الجاري	26	**14,306**	14,431
قروض قصيرة الأجل	30	**732,481**	767,124
بنوك دائنة	31	**43,603**	39,719
مجموع الخصوم المتداولة		**834,830**	901,819
مجموع الخصوم		**1,030,486**	1,247,353
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**1,574,814**	1,733,150

سعد محمد السعد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم								
	رأس المال	علاوة إصدار اسهم	أسهم خزينة	احتياطيات (ايضاح 25)	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	حقوق الأقلية	المجموع
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2009	129,510	152,691	(31,998)	151,451	43,968	(97,752)	347,870	137,927	485,797
شراء اسهم خزينة	-	-	(7,015)	-	-	-	(7,015)	-	(7,015)
بيع اسهم خزينة	-	-	10,949	-	-	-	10,949	-	10,949
ربح بيع اسهم خزينة	-	-	-	4,688	-	-	4,688	-	4,688
استثمار من قبل مساهمي الأقلية في الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	1,183	1,183
توزيعات أرباح مدفوعة لحقوق الأقلية من الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(1,515)	(1,515)
التغير في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	41	41
إطفاء خسائر متراكمة (انظر ايضاح 22 ج)	-	-	-	(97,752)	-	97,752	-	-	-
تعاملات مع المالكين	-	-	3,934	(93,064)	-	97,752	8,622	(291)	8,331
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(23,187)	(23,187)	(12,341)	(35,528)
ايرادات اخرى شاملة للسنة (انظر ايضاح 25)	-	-	-	1,291	65,904	-	67,195	18,533	85,728
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة	-	-	-	1,291	65,904	(23,187)	44,008	6,192	50,200
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	**129,510**	**152,691**	**(28,064)**	**59,678**	**109,872**	**(23,187)**	**400,500**	**143,828**	**544,328**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	احتياطيات (ايضاح 25) الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة) الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	حقوق الأقلية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2008 (كما كان مسجلا)	117,736	152,691	(27,156)	151,032	215,451	359,741	969,495	196,999	1,166,494
تعديلات الفترات السابقة من شراء شركة زميلة :									
– عكس التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	(65,756)	(65,756)	-	(65,756)
– تحقق حصة من الارباح	-	-	-	-	-	29,679	29,679	-	29,679
الرصيد في 1 يناير 2008 (المعدل)	117,736	152,691	(27,156)	151,032	215,451	323,664	933,418	196,999	1,130,417
إصدار اسهم منحة	11,774	-	-	-	-	(11,774)	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	-	(5,889)	-	-	-	(5,889)	-	(5,889)
بيع اسهم خزينة	-	-	1,047	-	-	-	1,047	-	1,047
ربح بيع اسهم خزينة	-	-	-	1,484	-	-	1,484	-	1,484
توزيعات ارباح نقدية لمساهمي الشركة الأم	-	-	-	-	-	(85,949)	(85,949)	-	(85,949)
استثمار من مساهمي الأقلية في الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	52,270	52,270
توزيعات الارباح لحقوق الأقلية من الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(16,454)	(16,454)
تعاملات مع المالكين	11,774	-	(4,842)	1,484	-	(97,723)	(89,307)	35,816	(53,491)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(281,963)	(281,963)	(55,907)	(337,870)
ايرادات اخرى شاملة للسنة	-	-	-	(1,065)	(171,483)	(41,730)	(214,278)	(38,981)	(253,259)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة	-	-	-	(1,065)	(171,483)	(323,693)	(496,241)	(94,888)	(591,129)
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	129,510	152,691	(31,998)	151,451	43,968	(97,752)	347,870	137,927	485,797

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المجمع

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008
	الف د.ك	الف د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة السنة قبل الضريبة	**(35,412)**	(337,556)
تعديلات :		
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	**7,949**	4,849
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**(3,610)**	(5,697)
خسارة / (ربح) استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	**181**	(9)
ربح بيع شركة تابعة	**(1,653)**	-
ربح بيع شركة زميلة	**(5,753)**	-
حصة في ارباح شركات زميله	**(4,379)**	(2,451)
ايراد من استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**(1,649)**	(2,095)
ايراد توزيعات ارباح من استثمارات متاحه للبيع	**(18,228)**	(19,067)
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**(39,184)**	(32,445)
(أرباح) / خسارة غير محققة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري	**(1,217)**	5,260
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع واستثمارات وكالة	**50,666**	328,790
صافي مخصصات محملة / (مردوده)	**686**	(1,189)
تكاليف تمويل	**51,582**	67,609
ايراد فوائد	**(7,894)**	(12,069)
	(7,915)	(6,070)
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
بضاعه	**421**	331
ذمم مدينة وأصول أخرى	**(8,021)**	43,015
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**29,119**	3,958
ذمم دائنه وخصوم أخرى	**(26,297)**	14,163
النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات	**(12,693)**	55,397
ضرائب مدفوعة	**(22)**	(496)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى المدفوعة	**(52)**	(1,402)
مكافأة أعضاء مجلس الاداره المدفوعة	**-**	(180)
ضريبه دعم العماله الوطنيه المدفوعه	**-**	(4,955)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجه من أنشطة التشغيل	**(12,767)**	48,364

تابع / بيان التدفقات النقديه المجمع

	ايضاح	السنة المنتهية في 31ديسمبر 2009 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 الف د.ك
أنشطة الإستثمار			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		**(17,750)**	(13,828)
ناتج بيع ممتلكات وآلات ومعدات		**412**	2,684
اضافات في استثمار في عقارات		**(803)**	(16,948)
ناتج من بيع شركة زميلة		**5,753**	-
اضافات في استثمار في شركات زميلة		**(3,584)**	(51,438)
توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله		**1,403**	9,979
النقصان في إستثمارات عقود وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر		**7,616**	9,715
ايرادات مستلمة من استثمار في عقود مرابحة ووكالة		**2,063**	2,095
النقصان / (الزيادة) في ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر		**71,102**	(71,102)
الزيادة في ودائع محتجزه		**(660)**	(500)
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(94,314)**	(192,435)
ناتج بيع استثمارات متاحة للبيع		**222,501**	130,095
ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحه للبيع		**18,228**	19,067
ايرادات فوائد مستلمة		**12,086**	8,651
صافي التدفقات النقديه الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار		**224,053**	(163,965)
أنشطة التمويل			
صافي الزياده في قروض طويلة الأجل وسندات وصكوك		**15,236**	14,571
عقود إيجار تمويلي مستلمة		**148**	249
صافي (النقصان) / الزيادة في قروض قصيرة الأجل		**(200,643)**	195,913
توزيعات ارباح مدفوعه لمالكي الشركة الأم		**(475)**	(84,291)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(53,312)**	(66,157)
شراء أسهم خزينة		**(7,015)**	(5,889)
ناتج بيع أسهم خزينة		**14,221**	-
التغير في حقوق الأقلية		**(291)**	35,816
صافي التدفقات النقديه الناتجة من أنشطة التمويل		**(232,131)**	90,212
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(20,845)**	(25,389)
التغيرات في تحويل العملة الأجنبية		**175**	(1,418)
		(20,670)	(26,807)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**145,003**	171,810
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	31	**124,333**	145,003

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 51 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه
31 ديسمبر 2009

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست شركة مجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك (الشركة الأم) في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى شركة قابضة . تشكل الشـــركة الأم وشـــركاتها التابعة معا "المجموعة" . يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركه الأم الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعيـــة أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبـــل شـــركات وجهات متخصصة.

عنوان الشركه الام : ص.ب 417 الصفاه ، 13005 دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 30 مارس 2010 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم، لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2 . المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات المعدلة والجديدة

أ) المعايير والتفسيرات التي تؤثر على المبالغ المعلنة و / أو الافصاحات التي تمت في الفترة الحالية (و / أو الفترات السابقة).

قامت المجموعة 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 2009. كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى لكن ليس لها علاقة بانشطة المجموعة وبالتالي لا يتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الأدوات المالية : الإفصاحات .
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 (IFRS 8) قطاعات التشغيل
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (IAS 1) عرض البيانات المالية (معدل)

فيما يلي التأثيرات الهامة على الفترات الحالية او السابقة او المستقبلية الناتجة عن التطبيق المبدئي لهذه المتطلبات الجديدة في ما يتعلق بالعرض والتحقق والقياس والموضحة أدناه.

2 . تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) : الادوات المالية: الافصاحات (ساري المفعول للتقارير المالية للفترات التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2009) .

تتطلب التعديلات افصاحات اضافية للادوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. هذه القياسات بالقيمة العادلة يتم تصنيفها الى تسلسل هرمي ثلاثي المستوى للقيمة العادلة ، الامر الذي يعكس مدى استنادها الى بيانات السوق المرعية. كما يجب عرض تحليل كمّي منفصل لفترات الاستحقاق للخصوم المالية المشتقة يبين فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية ، حيث تعتبر هذه اساسية لفهم توقيت التدفقات النقدية. قامت المجموعة بالإستفادة من التدابير الإنتقالية في التعديلات و لم تقم بتقديم معلومات مقارنة في ما يتعلق بالمتطلبات الجديدة .

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 (IFRS 8) قطاعات التشغيل

ان المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 14 "تقارير القطاعات" يتطلب منهجا اداريا لتقارير القطاعات تم بموجبه عرض معلومات القطاعات على نفس الاساس الذي تم استخدامه لاغراض التقارير الداخلية. مع ذلك، فان تطبيق المعيار المعدل لم يكن له أي تأثير على تحديد قطاعات التقارير للمجموعة وكان في السابق متماشيا مع التقارير الداخلية المقدمة الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.

- معيار المحاسبة الدولي رقم **1 (IAS 1)** عرض البيانات المالية (معدل)

ان تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم **1** (المعدل عام **2007**) يؤدي الى بعض التغيرات في شكل وعناوين البيانات المالية الاساسية وعلى عرض بعض البنود ضمن تلك البيانات . يقوم المعيار المعدل ايضا بفصل تغيرات حقوق المالكين وغير المالكين في حقوق الملكية. كما ان بيان التغيرات في حقوق الملكية يتضمن فقط تفاصيل معاملات مع المالكين، مع تغيرات حقوق غير المالكين في حقوق الملكية مقدمة في مطابقة كل جزء من حقوق الملكية. بالاضافة الى ذلك، يقوم المعيار بادخال بيان الدخل الشامل: يقوم بعرض كافة بنود الايرادات والمصروفات المعترف بها، اما في بيان واحد او في بيانين منفصلين. اختارت المجموعـــة عرض بيانين (بيان الدخل وبيان الدخل الشامل).

ان المعيار المعدل يتطلب ايضا في بعض الحالات عرض بيان مركز مالي مقارن كما في بداية فترة المقارنة الاولى. ترى الادارة ان هذا ليس ضروريا هذه السنة لان بيان المركز المالي المجمع لعام 2007 هو نفس البيان الذي تم نشره سابقا.

- التحسينات السنوية لعام 2008

تتضمن التحسينات 35 تعديلا في 20 معيار مختلف ، والتي توضح بصورة كبيره المعاملات المحاسبية المطلوبة المختلفة عن الممارسة السابقة .

أدت التحسينات الى عدد من التغييرات في تفاصيل السياسات المحاسبية للمجموعة – منها تغييرات في المصطلحات، ومنها جوهرية لكن ليس لها تأثير مادي على المبالغ المعلنة. ان غالبية هذه التعديلات نافذة المفعول اعتبارا من 1 يناير 2009.

2 . تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

ب – المعايير والتفسيرات المصدرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، فان بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الخاصة بالمعايير الحالية قد تم اصدارها ولكن لم يتم تنفيذها او تطبيقها حتى الآن.
تتوقع الادارة بان يتم تطبيق كافة المعايير والتفسيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الاولى التي تبدأ بعد التاريخ الفعلي لهذه المعايير والتفسيرات . ان المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع ان يكون لها علاقة بالبيانات المالية للمجموعة مبينة ادناه. كما ان بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى قد تم اصدارها لكن ليس لها علاقة بانشطة المجموعة، وعليه، فانه ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الادوات المالية
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل)
- التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين
- التحسينات السنوية لعام 2009

- *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (**IFRS 3**) دمج الاعمال (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)*

المعيار قابل للتطبيق لعمليات دمج الاعمال التي تتم في فترات التقارير المالية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009 وسيتم تطبيقه بصفة مستقبلية. 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 (**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 .

- *معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009)*

يتطلب المعيار المعدل تسجيل آثار كافة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية في حال عدم وجود اي تغيير في السيطرة ولن يعد ينتج عن هذه المعاملات اي شهرة او اية ارباح وخسائر. كما يقوم المعيار ايضا بتحديد المحاسبة عند فقدان السيطرة. وأي حصة متبقية في حقوق الملكية يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة، ويتم تسجيل الربح او الخسارة في بيان الدخل الشامل. ان التغييرات في معيار المحاسبة الدولي رقم 27 ستؤثر على الحيازات المستقبلية او فقدان السيطرة والمعاملات مع حقوق الاقلية.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (**IAS 28**) استثمارات في شركات زميلة (معدل) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في / أو بعد 1 يوليو 2009)

يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الهام لشركة زميلة والتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة . ستكون هذه التغيرات قابلة للتطبيق للحيازات والإستبعادات المستقبلية .

- التفسير رقم 17 (**IFRIC 17**) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2009) .

يقدم هذا التفسير دليلا على المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم احدى المنشآت بتوزيع الاصول غير النقدية كتوزيعات ارباح لمساهميها.

2 . تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

- التحسينات السنوية لعام 2009

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

3. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متوافقة مع السياسات المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 فيما عدا ما هو موضح في إيضاح 2 أعلاه . ان اهم السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في اعداد البيانات المالية مذكورة أدناه .

أسس إعداد البيانات المالية

يتم اعداد البيانات المالية المجمعه للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير الماليه (IFRS) .

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات ملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية.

أسس التجميع

تشمل البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام ، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 والبيانات المالية لشركاتها التابعة المعدة بذلك التاريخ او بتاريخ لا يقل عن ثلاثة اشهر من تاريخ السنة المالية للشركة الأم بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة .

تقوم المجموعة بعمل التعديلات الضرورية لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين تاريخ التقرير للشركات التابعه وتاريخ تقرير الشركة الام في 31 ديسمبر 2009 . تظهر تفاصيل الشركات التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (5) حول البيانات الماليه المجمعه .

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها المجموعة ويتم تجميعها بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة الى المجموعة . وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للإستفادة من أنشطتها . تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بندا بندا باضافة البنود المتماثلة من الاصول والخصوم والايرادات والمصروفات . يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين الشركات ، بما فيها الارباح والخسائر المتبادلة غير المحققة . حقوق الاقلية تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول غير المحتفظ بها من قبل المجموعة وتعرض كبند منفصل في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بشكل منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام.

تقوم المجموعة بتطبيق سياسة معاملة التعاملات مع الحصص غير المسيطرة كتعاملات مع اطراف خارجية بالنسبة للمجموعة. ان الاستبعادات الخاصة بالحصص الأقلية ينتج عنها ارباح وخسائر للمجموعة تسجل في بيان الدخل المجمع. كما ان المشتريات من الحصص الأقلية ينتج عنها شهرة تمثل الفرق بين اي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة من القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة.

اندماج الأعمال

يتم احتساب عملية شراء الشركات التابعة والشركات الأخرى بإستخدام طريقة الشراء ، ويتم قياس تكلفة عملية الشراء كمجموع القيم العادلة (في تاريخ الإستبدال) للأصول المستبدلة والخصوم التي حملت بالإضافة للتكاليف المتعلقة مباشرة بعملية الإندماج . يتم الإعتراف بالأصول والخصوم والإلتزامات الطارئة والمحددة بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء . تمثل الشهرة الناتجة عند الشراء الزيادة في تكلفة الشراء فوق القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للمجموعة. يتم الإعتراف عند الشراء بزيادة القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للمجموعة فوق تكلفة الشراء كشهرة سالبة في بيان الدخل المجمع .

الشهرة

تدرج الشهرة الناتجة عن حيازة شركة تابعة كبند منفصل ضمن الأصول في بيان المركز المالي المجمع . يتم ادراج الشهرة الناتجة من حيازة شركة زميلة ضمن القيمة المدرجة للاستثمار .

ان الشهرة تمثل زيادة تكلفة الحيازة فوق القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للمجموعة في تاريخ الشراء يتم قياسها بالتكلفة ناقصا اي خسائر هبوط بالقيمة.

يتم اجراء مراجعة سنوية لتحديد الإنخفاض في قيمة الشهرة أو بشكل اعتيادي عندما يكون هناك مؤشر محتمل للانخفاض في القيمة . لغرض مراجعة انخفاض القيمة يتم توزيع الشهرة على وحدات تدفق النقد المرتبطة بها .

عند بيع شركة تابعة . القيمة المتبقية من الشهرة تدرج في ربح أو خسارة عملية البيع .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الايرادات

يتم الاعتراف بالايراد حين يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصاديه للمجموعة ويمكن قياس تلك الايرادات بشكل يعتمد عليه . كما يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالايراد :

المبيعات

تمثل المبيعات قيمة البضاعه والخدمات المقدمه بعد استبعاد الضريبه المضافة أو اية ضريبة مبيعات اخرى .

ايرادات توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلامها .

ايرادات فوائد و ما شابهها

يتم اثبات ايرادات الفوائد و ما شابهها بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية .

ايرادات رسوم ادارة

يتم الإعتراف بإيرادات رسوم الإدارة المتعلقة بخدمات إدارة المحافظ وايرادات رسوم اخرى عند تقديم تلك الخدمات .

تكاليف تمويل

تحتسب تكاليف التمويل وتسجل على أساس الفترة الزمنية مع الأخذ بالإعتبار رصيد القرض القائم ونسبة الفائدة المطبقة .

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل . يتم إيقاف رسملة تكاليف الاقتراض عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له أو البيع . تسجل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها .

تكاليف التطوير

التكاليف المدفوعة على أنشطة التطوير والتي لا يتوقع تحقق منفعة اقتصادية مستقبلية منها يتم اطفاؤها عند حدوثها. يتم ترحيل تكاليف التطوير فقط ، اذا تم استيفاء المقياس المحدد لها . تكاليف التطوير المرحلة هذه يتم اطفاؤها على طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وتخضع للمراجعة المنتظمة المتعلقة بانخفاض القيمة .

المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي الشركة الأم مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم ") .

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقا لطريقة القيمة الفعلية . يتم تحديد التكلفة وفقا لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في نهاية الفترة مع سعر الإصدار . تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم ، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية ، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفه أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة . يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفه أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقيه للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي :

مباني ملك حر	50 سنه أو باقى فترة العمر الإنتاجى أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل	50 سنه أو باقى فترة العقد أيهما أقل
ممتلكات مستأجره لاجل قصير	فترة العقد
ممتلكات على اراضى مستأجره	4 — 20 سنه
الات ومكائن	1 — 15 سنه
مركبات	2 — 10 سنوات
اثاث ومعدات	4 — 10 سنوات

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الاصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصروف ويتم اضافته في بيان الدخل المجمع . ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميله مباشرة في بيان الدخل المجمع أو يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بمقدار الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم.

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الدخل المجمع ، وان مبلغا معادلا للاستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها . لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر .

تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارة بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة . إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأسس المتبعة لإستهلاك الممتلكات الأخرى ، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله .

استثمار في شركات زميلة

ان الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا فعالا والمثبت عادة بإمتلاك نسبة 20% الى 50% من حق التصويت . ان البيانات المالية المجمعة تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية .

وفقا لطريقة حقوق الملكية ، يسجل الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة وتعدل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها . تقيد المجموعة حصتها في إجمالي ارباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التاثير أو الملكية فعليا . إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للإستثمار . كما ان التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية . تعد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم أو لتاريخ لا يقل عن تاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم بأكثر من ثلاثة أشهر وباستخدام سياسات محاسبية متماثلة .

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة . تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول . يتم تقييم الإنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشرا على أن الأصل قد انخفضت قيمته او أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

عقارات استثمارية

تسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات مباشرة مرتبطة بالعقارات الإستثمارية المشتراة، وكذلك التكلفة عند تاريخ اكتمال الإنشاء أو التطوير بالنسبة للعقارات الإستثمارية المنشأة ذاتياً. بعد التسجيل المبدئي يعاد قياس تلك العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة على أساس كل بند على حده استناداً إلى تقييم من قبل مقيم عقاري مستقل. يدرج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الإستثمار العقاري .

يتم التحويل الى حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام ، بدليل انهاء اشغاله من قبل المالك وبدء ايجار تشغيلي لجهة أخرى او عند انتهاء التطوير او البناء . يتم التحويل من حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام بدليل بدء اشغاله من قبل المالك او بدء تطويره بغرض بيعه .

الأدوات المالية :

التصنيفات

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية عند التحقق المبدئي كالتالي :

- استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح و الخسائر .
- قروض ومدينون .
- متاحه للبيع .

الخصوم المالية تصنف "كخصوم مالية لغير أغراض المتاجره " . تصنف خصوم المجموعة لغير اغراض المتاجرة "كسندات إئتمانية مصدرة" "اقتراض قصير وطويل لأجل" " دائنو إجاره"، "ذمم دائنة وخصوم أخرى" ، "بنوك دائنة" في بيان المركز المالي المجمع .

تصنف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر اما "محتفظ بها للمتاجرة" أو "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدئي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كاستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل ادوات مالية معينة يتم ادارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير.

تصنف الإستثمارات كاستثمارات محدده بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر اذا توفر لها قيمة عادلة موثوق منها عند الشراء وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة وفقا لإستراتيجية موثقة .

ان القروض والمدينين هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محدده غير مسعرة في سوق نشط ويتم تصنيفها "كذمم مدينة "واصول أخرى" "استثمارات مرابحة ووكالة" و "ودائع قصيرة الأجل" "وكنقد وأرصدة لدى البنوك" في بيان المركز المالي المجمع.

يتم تصنيف كافة الأصول المالية غير المصنفة كما هو مبين أعلاه كاستثمارات متاحة للبيع .

ان التصنيفات تعتمد على الاغراض التي تم من اجلها شراء الاصول المالية . تقرر الادارة التصنيفات للادوات المالية عند تاريخ الشراء .

القياس

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

يتم تسجيل "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر" مبدئيا بالتكلفة، والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع بعد استبعاد مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.

لاحقا للتسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر بالقيمة العادلة والتغيرات بالقيمة العادلة تدرج في بيان الدخل المجمع ان وجدت .

القروض ومدينون

تدرج القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

استثمارات متاحة للبيع

يتم تسجيل "الاستثمارات المتاحة للبيع" مبدئيا بالتكلفة التي تمثل القيمة العادله للمبلغ المدفوع ، بما في ذلك مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.

بعد التسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة إلا في حالة عدم مقدرة قياس قيمتها العادلة بشكل يمكن الاعتماد عليه ، وبالتالي يتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة ان وجد .

التغيرات في القيمة الناتجة عن اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع الى القيمة العادلة تسجل كبند منفصل في الإيرادات الشاملة الأخرى تحت بند " التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة" حتى يتم بيعها أو أن يتم هبوط في قيمتها ، وعندها فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع .

الخصوم المالية

تدرج الخصوم لغير أغراض المتاجرة بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

القيم العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم قياس القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر أسعار شراء معلنة من تلك الأسواق المالية بتاريخ إقفال النشاط في تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها أسعار سوقية معلنة، يتم تقدير قيمة عادلة معقولة لتلك الاستثمارات باستخدام أساليب للتقييم . تقوم المجموعة باستخدام وسائل مختلفة وعمل افتراضات اعتمادا على حالة السوق في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة. تتضمن أساليب التقييم المتبعة استخدام معاملات على أسس تجارية بحتة حديثة مماثلة وتحليل التدفقات النقدية المخصومة ووسائل التقييم الأخرى الشائعة المستخدمة في السوق.

يتم تحديد القيم العادلة لكل استثمار على حده .

محاسبة تواريخ المتاجره والسداد

ان جميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية "بالطريقة النظاميه" يتم تسجيلها على اساس قيمتها في تاريخ التعامل، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الاصل . ان مشتريات او مبيعات بالطريقه النظاميه هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده أما بالتعليمات التنظيميه او بالعرف في الاسواق .

تحقق وعدم تحقق الأصول والخصوم المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة . يتم عدم تحقق اصل مالي (بالكامل أو جزء من مجموعة من الأصول المالية اذا كان ذلك مناسبا) عندما تنتهي الحقوق لاستلام تدفقات نقدية من تلك الأصول المالية . تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل الى طرف آخر دون تأخير مادي بموجب ترتيبات " الدفع والقبض " أو

قامت المجموعة بالتنازل عن حقوقها في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل إما (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

ولا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

هبوط قيمة الأصول المالية

يتم اجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما اذا كان هناك دليل ايجابي على ان اصل مالي محدد قد انخفضت قيمته . فاذا ما توفر مثل ذلك الدليل ، اي خسارة ناتجة من هبوط القيمة تؤخذ الى بيان الدخل المجمع . يتم تحديد هبوط القيمة كما يلي:

أ – بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .

ب – بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة السائد لأصل مالي مماثل .

ج – بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة فان انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومه بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي .

يتم رد مبلغ خسائر هبوط القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي او انها قلت ويمكن ربط الإنخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة . باستثناء رد خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ، فإنه يتم تسجيل جميع الإنخفاضات المعكوسة الأخرى في بيان الدخل المجمع الى الحد الذي لا تتجاوز فيه قيمة الأصل بالتكلفة المطفأه للأصل في تاريخ العكس . يتم تسجيل رد انخفاض القيمة المتعلق بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

هبوط قيمة الاصول غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن اصل ما قد تنخفض قيمته ، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل . إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصا تكاليف البيع أو قيمته اثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما لم يكن الأصل منتجا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات او مجموعات الموجودات الأخرى . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده ، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته وينخفض الى قيمته الممكن استردادها عن طريق الاعتراف بخسائر الهبوط ضمن بيان الدخل المجمع . عند تقييم القيمة اثناء الإستخدام ، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) . عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة . إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة .

بإستثناء الهبوط المتعلق بالشهرة يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك اي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجوده أو قد انخفضت . فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر فإن المجموعة تقوم بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم تسجيل عكس قيمة الإنخفاض المعترف بها من قبل فقط اذا تم تغيير التقديرات المستعملة في تحديد قيمة الأصل الممكن استردادها حيث تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيره . في هذه الحالة يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية الى قيمته الممكن استردادها .

يتم اجراء مراجعة سنوية لتحديد الإنخفاض في قيمة الشهرة أو بشكل اعتيادي إذا كانت الأحداث أو التغيرات في الظروف تشير الى إنخفاض في القيمة الدفترية .

يتم تحديد قيمة الهبوط للشهرة ، بتقييم المبلغ الممكن إسترداده من وحده التدفق النقدي المرتبطة بالشهرة. حيث ان المبلغ الممكن إسترداده من وحدة التدفق النقدي اقل من القيمة الدفترية لوحدات التدفق النقدي التي وزعت على الشهرة ، خسائر الهبوط تدرج مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع . خسائر الهبوط المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها للزيادة اللاحقة للمبلغ الممكن استرداده في فترات مستقبلية . تؤدى المجموعة إختبار الهبوط السنوي للشهرة في 31 ديسمبر .

ضرائب الشركات التابعة الأجنبية

يحتسب مخصص الضرائب المؤجله فيما يتعلق بكافة الفروقات المؤقته . الضرائب المؤجلة المدينة الناتجة عن وفورات ضريبية غير مستنفذه يتم الاعتراف بها عندما يكون هناك احتمال باستخدامها مقابل أرباح مستقبلية.

البضاعة

يتم إحتساب ضرائب الدخل على الشركات التابعة الأجنبية وفقا لقوانين الضرائب المطبقة في البلد المعني الذي تم تأسيس الشركة التابعة فيه.

تقوم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمه الممكن تحقيقها أيهما أقل . فيما يتعلق بالمنتجات الجاهزة والمنتجات تحت التشغيل فإن تكلفة الانتاج تشمل تكاليف الإنتاج المباشرة ونسبة ملائمة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة. تحدد تكلفة المواد الأولية والإستهلاكية وقطع الغيار على أساس المتوسط المرجح ويؤخذ مخصص للبضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

استثمارات في عقود مرابحة ووكالة

هذه الإستثمارات هي عبارة عن أصول مالية وتعامل كأنها قروض ومدينون ، ويتم ادراجها بالتكلفة المطفأة .

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة بالتكلفة كتخفيض من حقوق الملكية ، ولا تستحق أية توزيعات أرباح نقدية . ان اصدار اسهم المنحة يعمل على زيادة اسهم الخزينة جزئيا وتقليل معدل التكلفة للسهم الواحد دون التاثير على مجمل التكلفة لسهم الخزينة . تؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة عن المتاجرة في أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية مباشرة تحت بند " احتياطي ربح بيع اسهم خزينة " . في حالة انخفاض الإحتياطي الى خسائر نتيجة خسارة بيع أسهم خزينة فان الفرق يتم تحميله على الأرباح المحتفظ بها ثم الإحتياطيات . لاحقا عند تحقق ربح من بيع أسهم خزينة ، فإن مبلغا معادلا للخسارة التي تم تحميلها سابقا يتم تحويله الى الإحتياطيات ثم الى الأرباح المحتفظ بها .

سندات مصدرة وصكوك

تسجل السندات والصكوك (صكوك مرابحة ومشاركة) في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الأصلية بعد خصم التكلفة المتعلقة مباشرة بإصدار السندات / الشهادات في حدود التكاليف التي لم يتم إطفاؤها . وتطفأ هذه التكاليف من خلال بيان الدخل المجمع على مدى عمر السندات / الشهادات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية .

تحمل تكاليف التمويل كمصروف عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن مطلوبات أخرى .

التأجير والشراء التأجيري

يتم رسملة الاصول المشتراه وفقا لعقود التأجير التمويلية وترتيبات الشراء التأجيري ، ويظهر الالتزام المترتب عنها باستثناء مصاريف التمويل ضمن الخصوم . تحمل مصاريف التمويل المتعلقه بهذه الاصول على بيان الدخل المجمع عند حدوثها . يتم اطفاء المدفوعات على عقود التأجير التشغيلية بطريقة القسط الثابت على فترة التأجير.

دائنو وكالة

تمثل دائنو وكالة ترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات في حال وجود التزامات حالية على المجموعة (سواء قانونية أو معروفة) بناء على احداث سابقة وأن تكون تكاليف تسوية هذه الإلتزامات محتملة ويمكن قياسها بدرجة معقولة .

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للشركة الأم والشركات التابعة المحلية حسب مدة الخدمة المتراكمة لكل موظف بتاريخ التقارير المالية وفقا لقانون العمل في القطاع الأهلي .

مخصص ردم الحفر

يتم احتساب مخصص ردم الحفر على اساس التكاليف المتوقعه اللازمة لاعادة ردم المواقع المستأجره والمستخدمه في استخراج المواد الخاصه بعمليات الشركة الى حالتها الأصلية .

تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بموجب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

خطط المساهمات لمنافع التقاعد المحدده

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الدخل المجمع على اساس الإستحقاق.

خطط منافع التقاعد المحددة

فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان التزامات المنافع أو (الأصول) يتم الإعتراف بها في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى الأرباح أو الخسائر الاكتوارية غير المحققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة ناقصا القيمة السوقية لاصول الخطط .

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلها على بيان الدخل المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحدده المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط ، الأرباح والخسائر الإكتوارية المحققة ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليص .

يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كإيرادات أو مصاريف اذا كان صافي الأرباح أو الخسائر الإكتوارية المتراكمة غير المدرجة في نهاية الفترة للبيانات المالية السابقة تتجاوز الأعلى من:

- 10% من القيمة الحالية لإلتزامات المنافع المحددة ، و
- 10% من القيمة العادلة لأصول الخطط .

الجزء من الأرباح أو الخسائر الإكتواريه المحققة هو الزيادة المحددة أعلاه مقسوما على معدل فترات الخدمة المتبقية المتوقعة للموظفين المشاركين في الخطة .

حسابات امانات

ان الموجودات المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من موجودات المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة .

العملات الأجنبية

عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينارالكويتي ، العملة الرئيسية للشركة الام التي يتم العرض بها . تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية بتلك العملة الرئيسية .

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقا لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة .

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقا لاسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق الى ربح (خسارة) تحويل عملة اجنبية في بيان الدخل المجمع .

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية . وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ناتجة عن الحيازة يتم معالجتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

شركات المجموعة

في تاريخ التقارير المالية ، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة المدرجة للشركات الزميلة الأجنبية الى عملة العرض للشركة الأم (الدينارالكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية ، وتحول بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف الموزون للسنة . تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة الى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية . عند بيع شركة اجنبية ، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بعملية اجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجمع .

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات مثل عقود مبادلات اسعار الفائدة لتخفيض المخاطر المتعلقة بتقلبات معدلات اسعار الفائدة .
تسجل تلك المشتقات من الأدوات المالية مبدئيا بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ دخول عقد المشتقات . يتم لاحقا اعادة قياسها بالقيمة العادلة . تدرج المشتقات كاصول عندما تكون قيمتها العادلة موجبة وتدرج كخصوم عندما تكون قيمتها العادلة سالبة . يتم تسجيل أي ربح أو خسارة كان محقق أو غير محقق (من تغير القيمة العادلة) مباشرة في بيان الدخل المجمع .
لا تطبق المجموعة مبدأ التحوط المحاسبي . يتم تسجيل اي ربح أو خسارة كان محقق أو غير محقق (من تغيرات القيمة العادلة) مباشرة في بيان الدخل المجمع.

النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات مرابحة ووكالة واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحا منه بنوك دائنة والأرصدة المحتجزة .

الالتزامات الطارئة

إن الالتزامات الطارئة غير مسجلة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يفصح عنها ، الا اذا كان الإحتمال لتدفق منافع اقتصادية الى الخارج أمرا مستعجلا. الاصول الطارئة غير مسجلة في البيانات المالية ولكن يفصح عندما يكون تدفق منافع اقتصادية الى الداخل أمرا محتملا .

4. أحكام محاسبية هامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المفصح عنها في (ايضاح 3) قامت الادارة باتخاذ الاحكام حول القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي لا تتوفر بسهولة من مصادر اخرى . التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخيه وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها . قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات .
ان التقديرات يتم مراجعتها بشكل مستمر . ان مراجعة التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير اذا كانت تلك المراجعة متعلقة بتلك الفترة فقط او بتلك الفترة والفترات المستقبلية اذا اثبتت المراجعة التأثير على الفترة الحالية والفترات المستقبلية .

الأحكام

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

تصنيف الاصول المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة أصل مالي سواء كان يجب تصنيفه كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر او قروض ومدينون او متاح للبيع . خلال وضع تلك الأحكام تأخذ المجموعة في الإعتبار الغرض الرئيسي من حيازتها وكيف تعتزم إدارتها وتقديم تقارير عن إدائها . تحدد مثل تلك الإحكام ما اذا كان يتم قياسها لاحقا بالتكلفة أو التكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة وما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات يتم إدراجها في بيان الدخل أو مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

4. تابع / أحكام محاسبية هامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

تصنيف العقارات

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

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 لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات هبطت قيمتها إذا كان هناك هبوط كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود هبوط في القيمة. إن عملية تحديد الهبوط "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات هامة . 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. تم الإعتراف خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2009 بخسائر هبوط بقيمة الإستثمارات المتاحة للبيع والبالغة 43,183 الف د.ك (2008 : 326,305 الـــف د.ك)

انخفاض قيمة القروض والمدينون

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون (يتضمن استثمارات وكالة) بشكل دوري لتقيـــيم اذا كـــان يجـــب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الدخل المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى هبوط القيمة المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناءا على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد . خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تبلغ 7,483 الف د.ك (2008 : 2,485 الف د.ك) تم إدراجها مقابل استثمارات وكالة .

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي الى تعديل مادي على القيمة المدرجة للأصول والخصوم خلال السنة المالية اللاحقة :

تقييم الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادة الى أحد العوامل التالية :

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحته .
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة الى حد كبير . أو
- مضاعف الربحية .
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة .
- طرق تقييم أخرى .

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للإستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة .

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد ما اذا كان هنالك انخفاض في قيمة الشهرة على الأقل على اساس سنوي ، مما يتطلب تقدير القيمة المستخدمة لوحدات تدفق النقد الموزعة على الشهره . لغرض تقدير القيمة المستخدمة تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدات تدفق النقد واختيار نسبة خصم مناسبة بغرض احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات .

تقدير الإنخفاض في الممتلكات والالات والمعدات والاعمار الإنتاجية لها

تقوم إدارة المجموعة سنويا بإختبار الممتلكات والالات والمعدات للتأكد من وجود اي انخفاض في قيمتها وفقا للسياسات المحاســـبية المبينة أعلاه في ايضاح 3 .

يتم تحديد القيمة الإستردادية للموجودات على اساس "طريقة القيمة المستخدمة" . تستخدم هذه الطريقة التدفقات النقدية المتوقعة خلال العمر الإفتراضي للموجودات مخصومة باستخدام سعر خصم السوق .

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات والإستهلاك المتعلق بها . يتغير الإستهلاك المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف الأعمار الفعلية للموجودات عن اعمارها الإنتاجية المقدرة .

خصوم / أصول منافع التقاعد

إن فرضيات منافع التقاعد مبينة في ايضاح 33 ، كما أن مصاريف منافع التقاعد للسنة خاضعة لهذه الفرضيات ولأسس وفترة توزيع الخسائر الإكتوارية .

5. الشركات التابعة

ان الشركات التابعة المجمعة الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2009 و 2008 هي كما يلي :

	بلد التسجيل	نسبة الملكية	
		2009	2008
		%	%
ان . آي جروب (البحرين) إي سى	البحرين	100	100
شركة الصناعات الوطنية القابضة (جيرنزي) المحدوده	جيرنزي	100	100
مجموعة الصناعات الوطنية (جيرنزي) المحدوده	جيرنزي	100	100
شركة الصناعات الوطنية القابضة (المملكة المتحدة) بي أل سى	المملكة المتحدة	100	100
بي. آي جروب بي أل سى	المملكة المتحدة	100	100
الشركة الوطنيه للنقل البري – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
الشركة الوطنية للخدمات الصحية المشتركة – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة الدره الوطنية العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	100	100
شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة	الامارات العربية المتحدة	100	100
شركة دينهام للاستثمار المحدوده	جزر كايمان	85	85
شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	72	72
شركة الصناعات الوطنية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	51	51
شركة نور للاستثمار المالي – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	51	51
شركة خدمات حقول الغاز والنفط – ذ.م.م	الكويت	-	100

أ – مجموعة الصناعات الوطنية (جيرنزي) المحدوده هي شركة أوروبية قابضة والمالكة النهائية لمجموعة تجارية في المملكة المتحدة وتملك 100% من شركة الصناعات الوطنية القابضة (المملكة المتحدة) بي أل سي والتي تملك بدورها 100% من بي.أي جروب بي أل سي.

ب – ان بعض مستثمري حقوق الأقلية في الشركات التابعة اعلاه هي بأسماء أطراف ثالثة ممثلين نيابة عن الشركة الام .

ج – خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع شركتها التابعة والمملوكة بالكامل لها ، شركة خدمات الغاز وحقوق النفط – ش.م.ك ، لشركة زميلة لها بقيمة تبلغ 9,472 الف د.ك نتج عنه ربح بمبلغ 1,653 الف د.ك . ان القيمة المدرجة للأصول التي تم بيعها والإلتزامات التي تم تحويلها والشهرة المرتبطة بها (بالصافي بعد هبوط القيمة) للشركة التابعة كما في تاريخ البيع كانت كما يلي:

	الف د.ك
مجموع الأصول	**6,415**
مجموع الإلتزامات	**(417)**
الشهرة	**1,185**
	7,183
ناتج البيع	**9,472**
ربح البيع	**2,289**
ناقصا :	
تخفيض الربح من البيع لحد ملكية المجموعة في الشركة الزميلة	**(636)**
صافي الربح من البيع المدرج في بيان الدخل المجمع	**1,653**

ان الناتج من بيع الشركة التابعة المذكورة أعلاه تم تسويته مقابل رصيد القرض المستحق للشركة الزميلة نفسها كما في تاريخ البيع (أنظر ايضاح 35) .

6. ايرادات استثمارات

2009	2008	
الف د.ك	الف د.ك	
		ايرادات ارباح موزعة :
472	18,146	– من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
18,228	19,067	– من استثمارات متاحه للبيع
39,184	32,445	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
4,539	2,805	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح و الخسائر
(2,559)	(35,375)	خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح و الخسائر
59,864	37,088	

7. ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى

2009	2008	
الف د.ك	الف د.ك	
2,372	8,246	رسوم إدارة وإكتتاب
700	-	أرباح محققة من التعامل بعملات أجنبية
7,894	12,069	ايراد فوائد من أرصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل
(4,102)	(2,713)	صافي خسارة من خلال التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري
1,649	2,095	ايرادات استثمارات في عقود مرابحه ووكالة
108	8,210	ايرادات تمويل عقود آجلة من العملاء
4,793	3,602	ايرادات أخرى
13,414	31,509	

ان صافي الخسارة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري تمثل خسارة محققة تبلغ 5,319 الف د.ك (2008 : ربح محقق 2,547 الف د.ك) وأرباح غير محققة بمبلغ 1,217 الف د.ك (2008 : خسائر غير محققة 5,260 الف د.ك) (أنظر ايضاح 38).

8. صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان صافي الربح أو (الخسارة) على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

2009	2008	
الف د.ك	الف د.ك	
		قروض ومدينون :
7,894	12,069	– ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
700	-	– أرباح محققة من التداول بعملات أجنبية
		– إستثمارات مرابحة ووكالة (بالصافي بعد خسائر هبوط القيمة 7,483 الف د.ك (2008 : 2,485 الف د.ك)
(5,834)	(390)	
108	8,210	– ذمم مدينة وأصول اخرى (ربح تمويل عقود آجلة للعملاء)
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر :
(615)	44,317	– المحتفظ بها لغرض المتاجرة
3,067	(58,741)	– محددة عند التسجيل المبدئى
		استثمارات متاحة للبيع :
85,774	(162,882)	– مدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن حصة الأقلية)
		– محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الدخل المجمع :
(43,183)	(326,305)	• من هبوط القيمة
14,556	19,666	• من الإستبعاد
42,856	31,846	– مدرجة مباشرة في بيان الدخل المجمع
105,323	(432,210)	
19,549	(269,328)	صافي الربح / (الخسارة) المدرج في بيان الدخل المجمع
85,774	(162,882)	صافي الربح / (الخسارة) المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
105,323	(432,210)	

9. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل المتعلقة بالبنوك الدائنة والاقتراض قصير وطويل الأجل وسندات وصكوك مستحقة الى أطراف ذات صله ودائنو اجارة هي التزامات مالية ومدرجة بالتكلفة المطفأة .

10. ضريبة الشركات التابعة الأجنبية

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
مصروف ضريبة حالية		
المعكوس / (المحمل) على السنه الحالية	**56**	(314)
مصروف ضريبة مؤجلة		
المحمل على السنه الحالية	**(172)**	-
	(116)	(314)

تم أحتساب الضريبة اعلاه و فقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

11. خسارة السنة

تم احتساب خسارة السنة بعد خصم المصروفات التالية :

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
تكاليف الموظفين	**27,898**	30,242
الإستهلاك	**7,949**	4,849

12. خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم بتقسيم خسارة السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	2009	2008
خسارة السنة المخصصة لمالكي الشركة الأم (الف د.ك)	**(23,187)**	(281,963)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينه) – أسهم	**1,260,536,478**	1,258,921,693
خسارة السهم الأساسية والمخففة	**(18) فلس**	(224) فلس

ان نظام حوافز الاسهم للموظفين ليس له تأثير على خسارة السهم المخففة ، لذلك لم يتم عرض تلك المعلومات .

13. الشهرة

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**8,231**	10,697
اضافات	**216**	-
استبعادات وتعديلات اخرى (انظر ايضاح 5)	**(1,185)**	66
تعديلات تحويل عملة اجنبية	**1,071**	(2,532)
	8,333	8,231

14. ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

التكلفه أو التقييم	ممتلكات ملك حر الف د.ك	ممتلكات مستأجره الف د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجره الف د.ك	الات ومكائن الف د.ك	مركبات الف د.ك	اثاث ومعدات الف د.ك	الات ومعدات وسيارات مستأجرة الف د.ك	ممتلكات قيد الانشاء الف د.ك	2009 المجموع الف د.ك
في 1 يناير 2009	4,237	626	33,488	58,329	9,098	7,707	2,011	11,104	**126,600**
تعديلات عملة اجنبية	976	106	-	4,047	5	-	315	-	**5,449**
اضافات	31	-	931	9,313	340	5,100	159	1,876	**17,750**
استبعادات	(943)	-	-	(2,563)	(82)	(80)	(430)	-	**(4,098)**
تعديلات استبعادات متعلقة ببيع شركة تابعة	-	-	-	(2,455)	-	-	-	-	**(2,455)**
في 31 ديسمبر 2009	**4,301**	**732**	**34,419**	**66,671**	**9,361**	**12,727**	**2,055**	**12,980**	**143,246**
الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة									
في 1 يناير 2009	1,098	562	27,455	42,646	7,197	6,017	1,119	-	**86,094**
تعديلات عملة اجنبية	297	90	-	2,680	-	-	179	-	**3,246**
المحمل على السنة	101	79	338	5,412	640	1,211	168	-	**7,949**
متعلق بالإستبعادات	(766)	-	-	(2,281)	(36)	(67)	(314)	-	**(3,464)**
في 31 ديسمبر 2009	**730**	**731**	**27,793**	**48,457**	**7,801**	**7,161**	**1,152**	**-**	**93,825**
صافي القيمة الدفتريه									
في 31 ديسمبر 2009	**3,571**	**1**	**6,626**	**18,214**	**1,560**	**5,566**	**903**	**12,980**	**49,421**

تم عمل تقييم مستقل لكافة الممتلكات ملك حر لشركة الصناعات الوطنيه القابضه (جيرنزي) المحدوده ومجموعة الصناعات الوطنيه (جيرنزي) المحدوده في 1 يناير 1999 وتم ادراج التقييم في البيانات المالية المجمعة . ترى ادارة المجموعة أنه لا يوجد أي تغييرات جوهرية في القيمة السوقية منذ آخر تقييم لتلك الممتلكات .

الممتلكات على اراضي مستأجرة ، والالات والمكائن بصافي قيمة دفترية 1,306 الف د.ك (2008 : 1,164 الف د.ك) مرهونة كضمان مقابل صكوك (صكوك المشاركة) (انظر ايضاح 26) .

الممتلكات المقامة على أراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، بعقد ايجار قابل للتجديد .

تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي تكلفة توسعة احدى مصانع شركة تابعة وتشييد بناء لمكاتب جديده لنفس الشركة التابعة ، وسيتم تحويل هذه المبالغ الى فئات الأصول المرتبطة بها عندما تصبح جاهزة للإستخدام .

14. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	ممتلكات ملك حر	ممتلكات مستأجره	ممتلكات على أراضي مستأجره	الات ومكائن	مركبات	اثاث ومعدات	الات ومعدات وسيارات مستأجرة	ممتلكات قيد الانشاء	2008 المجموع
التكلفه أو التقييم	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**
في 1 يناير 2008	5,135	1,013	32,455	60,138	8,415	6,841	1,509	6,014	**121,520**
تعديلات عملة اجنبية	(901)	(261)	-	(5,257)	(7)	-	(399)	-	**(6,825)**
اضافات	59	-	1,033	5,516	769	866	495	5,090	**13,828**
استبعادات	(56)	(126)	-	(1,662)	(79)	-	-	-	**(1,923)**
اعادة تصنيف	-	-	-	(406)	-	-	406	-	**-**
في 31 ديسمبر 2008	**4,237**	**626**	**33,488**	**58,329**	**9,098**	**7,707**	**2,011**	**11,104**	**126,600**
الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة									
في 1 يناير 2008	1,213	773	27,215	44,524	6,660	5,637	1,194	-	**87,216**
تعديلات عملة اجنبية	(186)	(215)	-	(3,477)	(7)	-	(333)	-	**(4,218)**
المحمل على السنة	107	40	240	3,399	600	380	83	-	**4,849**
متعلق بالإستبعادات	(36)	(36)	-	(1,625)	(56)	-	-	-	**(1,753)**
اعادة التصنيف	-	-	-	(175)	-	-	175	-	**-**
في 31 ديسمبر 2008	**1,098**	**562**	**27,455**	**42,646**	**7,197**	**6,017**	**1,119**	**-**	**86,094**
صافي القيمة الدفتريه									
في 31 ديسمبر 2008	**3,139**	**64**	**6,033**	**15,683**	**1,901**	**1,690**	**892**	**11,104**	**40,506**

15 . استثمار في شركات زميله

ان الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 و 2008 هي كما يلي :

	نسبة الملكية	
	2009	2008
الشركة الكويتية للصخور – ش.م.ك (مقفلة)	**38**	38
كي اي اس المحدوده للطاقة – (انظر ايضاح 15 أ)	**-**	40
شركة التخصيص القابضة – ش.م.ك (مقفلة) (سابقا : الشركة الكويتية لمشاريع التخصيص القابضة – ش.م.ك (مقفلة)) (مدرجة)	**31**	28
شركة اسمنت الكويت – ش.م.ك (مقفلة) (مدرجة)	**25**	25
شركة الراية العالمية العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	**23**	23
شركة مرسى علم القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	**20**	20
الشركة الشرقية المتحدة للخدمات النفطية – ش.م.ك (مقفلة)	**20**	20
شركة المباني – ش.م.ك (مقفلة) – (مدرجة)	**20**	20
بنك ميزان المحدود – (مدرجة)	**46**	46
شركة نور للاتصالات– ش.م.ك (مقفلة)	**40**	40

أ) قامت المجموعة ومستثمرون آخرون في الشركة الزميلة كي اي اس المحدوده للطاقة بالموافقة على تحرير عقد لإستدخال مستثمر جديد والذي سيمتلك حصة بنسبة 50% في كي اي اس المحدوده للطاقة ، عن طريق زيادة رأس مال الشركة المستثمر بها .

كما قام المستثمر الجديد و نتيجة تخفيض حصة المجموعة من 40% الى 20% بدفع مبلغ وقدره 5,753 الف د.ك إلى المجموعة تم ادراجه كإيراد في بيان الدخل المجمع تحت بند "ربح بيع شركة زميلة".

بالرغم من امتلاك المجموعة لنسبة 20% في كي اي اس المحدوده للطاقة ، وبناءا على التعديلات في هيكل الإدارة الجديد للشركة المستثمر بها فإن المجموعة لا تمارس تأثيرا فعالا على الشركة المستثمر بها ، وبناءا عليه قامت ادارة المجموعة بإعادة تصنيف القيمة المدرجة للإستثمار والبالغة 57,699 الف د.ك الى استثمارات متاحة للبيع .

ب) جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه تعمل في دولة الكويت فيما عدا شركة كي اي اس للطاقة وبنك ميزان المحدود المسجلين في جزر كايمان وفي الباكستان على التوالي .

	2009	2008
مجموع الحصه في أصول وخصوم الشركات الزميله :	**الف د.ك**	الف د.ك
أصول	**519,640**	480,519
خصوم	**289,767**	201,358

	2009	2008
مجموع الحصة في ايرادات وارباح الشركات الزميله :	**الف د.ك**	الف د.ك
الايرادات	**46,332**	41,032
الارباح (المدرجة ضمن بيان الدخل المجمع)	**4,379**	2,451

15 . تابع / استثمار في شركات زميله

ج) ان استثمارات في شركات زميلة مسعرة بقيمة مدرجة 183,902 الف د.ك (179,090 الف د.ك في 2008) في أسهم شركات زميلة مدرجة لها قيمة سوقية 178,841 الف د.ك (162,140 الف د.ك في 2008) .

د) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 27,226 الف د.ك (2008 : 21,170 الف د.ك) . هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي تبلغ 25,948الف د.ك (2008 : 20,970 الف د.ك) .

16. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

	2009 **الف د.ك**	2008 الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**22,645**	-
اضافات خلال السنة	**7,487**	16,948
التغير في القيمة العادلة	**3,610**	5,697
الرصيد في 31 ديسمبر	**33,742**	**22,645**

ان العقارات الإستثمارية تتكون من ارض ومباني كما يلي :

	2009 **الف د.ك**	2008 الف د.ك
الكويت	**7,350**	10,000
المملكة العربية السعودية	**25,974**	12,645
الأردن	**418**	-
المجموع	**33,742**	22,645

قامت المجموعة في السابق بتقديم دفعات نقدية لشراء عقار في المملكة العربية السعودية بلغ مجموعها 6,684 الف د.ك . وقد تم تصنيف تلك الدفعات ضمن بند ذمم مدينة واصـــول اخرى كما في 31 ديسمبر 2008 . خلال السنة الحالية ، وعند إنهاء الإجراءات القانونية المتعلقة بهذا العقار ، تم تصنيف تلك المبالغ المقدمة كعقارات استثمارية . ان العقار في المملكة العربية السعودية محتفظ به من خلال شركة لأغراض خاصة (SPE) أنشات خصيصا لهذا الغرض والمملوكة بشكل مشترك من قبل المجموعة والمالك المشترك . قام المالك المسجل بإسمه العقار بإصدار خطاب يؤكد فيه الملكية المشتركة .

في 31 ديسمبر 2009 ، قامت المجموعة بإعادة تقييم عقاراتها المحلية والأجنبية بناءا على تقييم مقدم من مقيم مستقل والتي نتج عنها ربح تقييم يبلغ 3,610 الف د.ك (2008 : ربح قدره 5,697 الف د.ك) تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع .

17 . استثمارات متاحة للبيع

	2009 **الف د.ك**	2008 الف د.ك
غير متداولة		
صناديق مداره	**186,089**	232,975
مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره	**226,382**	171,514
أسهم مسعره	**291,336**	230,411
	703,807	634,900
متداولة		
أسهم مسعرة (أنظر ايضاح 17 أ)	**108,406**	178,114
	812,213	813,014

17 . تابع / استثمارات متاحة للبيع

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر 2009 تمثل استثمارات الباقية والمحولة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر في 1 يوليو 2008 (انظر ايضاح 21 أ) .

ب) ان صناديق مداره تتضمن استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة مدرجة تبلغ 61,645 الف د.ك (31 ديسمبر 2008 : 106,051 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 السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 37,504 الف د.ك (2008 : 290,623 الف د.ك) مقابل بعض الإستثمارات في اسهم محلية وأجنبية مسعرة ، حيث انخفضت قيمتها السوقية في 31 ديسمبر 2009 بشكل جوهري عن تكلفتها . كما قامت المجموعة بتسجيل خسارة في هبوط القيمة تبلغ 5,679 الف د.ك (2008 : 35,682 الف د.ك) مقابل بعض الإستثمارات في اسهم غير مسعرة وصناديق محلية وأجنبية بناءا على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصل المقررة من قبل مدراء الإستثمار ، كما في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة .

د) ان اسهم غير مسعره بقيمة 67,630 الف د.ك (2008 : بقيمة 93,318 الف د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة ان وجدت ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يعتمد عليها ليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط إضافي في قيمة هذه الإستثمارات .

هـ) ان أسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 13,931 الف د.ك (2008 : 17,305 الف د.ك) مضمونة مقابل قرض بنكي (انظر ايضاح 30) .

و) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، قامت المجموعة بتحويل استثمار أجنبي غير مسعر تبلغ قيمته 57,699 الف د.ك من استثمار في شركة زميلة الى استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 15 أ) .

ز) خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة والتي كانت مسجلة بالكلفة بمبلغ 16,673 الف د.ك لشركة زميلة ومحققه ربح قدره 6,175 الف د.ك .

18. بضاعة

2009 الف د.ك	2008 الف د.ك	
13,084	12,818	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
8,042	8,189	مواد اوليه واستهلاكية
2,754	2,718	قطع غيار وأخرى
1,359	1,089	بضاعه بالطريق
25,239	24,814	
(2,668)	(1,822)	مخصص البضاعه الراكده وبطيئة الحركه
22,571	22,992	

19. ذمم مدينه وأصول أخرى

2009 الف د.ك	2008 الف د.ك	
		الاصول المالية
22,484	16,666	ذمم تجارية – اجمالي
(1,155)	(1,155)	ناقصا : هبوط قيمة ذمم تجارية
21,329	15,511	صافي ذمم تجاريه
3,140	4,238	الناتج من بيع استثمارات
15,301	27,484	مستحق من شركات زميلة
361	2,765	مستحق من أطراف ذات صله آخرى
313	313	مستحق من الإدارة العليا
11,554	5,166	مدفوعات مقدمة عن شراء استثمارات
3,133	3,244	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصه
2,760	1,528	مستحق من شركات وساطه مالية
4,299	8,065	فوائد وايرادات مستحقه آخرى
9,134	10,343	أصول مالية اخرى
71,324	78,657	
		الاصول غير المالية
11,394	-	مدفوعات مقدمة عن شراء ممتلكات و آلات و معدات
-	6,684	مدفوعات مقدمة عن شراء عقارات
2,200	4,294	اصول آخرى
13,594	10,978	
84,918	89,635	

19. تابع / ذمم مدينه وأصول أخرى

الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 90 يوما .
ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلي :

	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في قيمتها	**14,785**	10,940
مستحقة ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :		
– اقل من ثلاثة اشهر	**3,834**	2,785
– 3 — 6 شهور	**2,710**	1,673
مستحقة ويوجد هبوط جزئي في قيمتها :		
– اكثر من ستة اشهر	**1,155**	1,268
مجموع الذمم التجارية	**22,484**	16,666

الذمم التجارية التي اصبحت مستحقة في اقل من ستة اشهر لا يعتبر فيها هبوط لقيمتها لأنها مرتبطة بعملاء ليس لديهم تاريخ حديث بعدم مقدرتهم على سداد التزاماتهم .

20 . استثمارات في عقود مرابحة ووكالة

	31 ديسمبر 2009 الف د.ك	31 ديسمبر 2008 الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**20,169**	32,285
مخصص هبوط القيمة	**(9,968)**	(2,485)
	10,201	29,800

تتضمن الإستثمارات أعلاه إيداعات وكالة بمبلغ 9,968 الف د.ك (31 ديسمبر 2008: 8,285 الف د.ك) تمت من قبل شركة تابعة محلية أودعت لدى احدى شركات الاستثمار الاسلامية المحلية وتستحق في 17 اكتوبر 2008 . أخفقت الشركة الإسلامية المستثمر بها عن تسديد قيمة استثمار الوكالة في تاريخ الاستحقاق . بناءا عليه رفعت الشركة التابعة المحلية قضية ضد الشركة الإستثمارية وقامت بتسجيل مخصص هبوط قيمة بالكامل مقابل قيمة إستثمار الوكالة هذه بناءا على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في 31 ديسمبر 2009 و وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي بخصوص مخصصات الإئتمان . نتج عن ذلك تسجيل مخصص هبوط قيمة بمبلغ 7,483 الف د.ك (2008: 2,485 الف د.ك) في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .
تحمل استثمارات المرابحة والوكالة عائد ربح فعلي بنسبة تتراوح بين 7.75% و 8% (2008 : 8.25% – 8.5%) سنويا .

21. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
محتفظ بها للمتاجره :		
أسهم مسعره	**65,310**	70,184
محدده عند التحقق المبدئي :		
صناديق محلية	**41,121**	70,492
صناديق ومحافظ خارجية مدارة	**21,901**	18,140
	63,022	88,632
	128,332	158,816

أ) **أثر إعادة التصنيف بناء على تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39**
خلال السنة السابقة ، بسبب التطورات الهامة التي حدثت في الاسواق المالية العالمية ، طبقت المجموعة التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 . وتم بناء عليه ، اعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 380,755 الف د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر" الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع".
تبلغ القيمة العادلة للإستثمارات المتبقية المعاد تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2009 مبلغ 108,406 الف د.ك (2008 : 178,114 الف د.ك) .

21. تابع / استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

ب) خلال شهر اكتوبر من العام 2008 توقف مديروا صندوقين محليين في السوق النقدية ، والذين تستثمر بهما احدى الشركات التابعة بمبلغ 2,244 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 : 3,225 الف د.ك) عن تقديم التقارير الاسبوعية حول صافي قيمة الاصول لتلك الصناديق وتلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين . تم اخطار ادارة الشركة من قبل مدراء هذه الصناديق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . تم تقييم الإستثمار بالقيمة العادلة بناءا على تقرير صافي الأصول غير مدقق مقدم من مدير الإستثمار كما في 31 ديسمبر 2009 . تتوقع المجموعة بتحقيق هذه الإستثمارات بقيمة ليست بأقل من قيمتها المدرجة .

ج) ان اسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 16,770 الف د.ك (31 ديسمبر 2008 : 6,251 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الاجل (انظر ايضاح 30 أ) .

22 . رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) في 31 ديسمبر 2009 يتكون رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل من 1,295,098,167 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2008 : 1,295,098,167 سهم).

ب) في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية والذي إنعقد في 5 مايو 2008 ، وافق مساهمو الشركة الأم على زيادة رأس المال بنسبة 25% عن طريق إصدار اسهم جديده خلال عام 2008 بقيمة إسمية قدرها 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة إصدار قدرها 800 فلس للسهم الواحد . ولكن وبسبب انخفاض مؤشرات الاسهم الرئيسية حول العالم بما فيها الكويت ، والانخفاض الناتج في سعر سهم الشركة الام ، فإن مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد في 21 اكتوبر 2008 ، اقترح إيقاف الزيادة في رأس المال .
لاحقا، و في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في 21 مايو 2009 ، وافق مساهمو الشركة الأم على إلغاء عملية زيادة رأس المال المذكور اعلاه ومن ثم الموافقة 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.

ج) أيضا ، وافق مساهمو الشركة الأم في الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 21 مايو 2009 على إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2008 والبالغة 97,752 الف د.ك من رصيد الإحتياطي العام ثم الإحتياطي القانوني .

د) ان علاوة الاصدار غير مخصصة للتوزيع .

23. أسهم خزينة

	2009	2008
عدد الأسهم	**25,009,123**	41,178,605
نسبة الأسهم المصدرة	**%1.93**	%3.18
القيمة السوقية (الف د.ك)	**7,503**	17,089
التكلفة (الف د.ك)	**28,064**	31,998

ان الإحتياطي في الشركة الأم معادل لتكلفة اسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع . كما في 31 ديسمبر 2009 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة تحمل 115,582,837 سهم (2008 : 112,702,839 سهم) من أسهم الشركة الأم بما يعادل 8.9% (2008 : 8.70%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

24. أسهم للموظفين

قامت الشركة الأم خلال السنة بإصدار 3,279,246 سهما (2008 : 1,543,002 سهم) للإداريين كأسهم منحة بإستخدام اسهم الخزينة . بلغت القيمة الدفترية والسوقية لهذه الأسهم المصدرة 2,023 الف د.ك و 1,416 الف د.ك (2008 : 1,047 الف د.ك و 2,531 الف د.ك) على التوالي وتم تحميل الخسارة الناتجة ومقدارها 607 الف د.ك (2008 : ربح 1,484 الف د.ك) الى احتياطي ربح بيع أسهم خزينة. ان القيمة السوقية لهذه الأسهم قد تم تحميلها على بيان الدخل المجمع كتكلفة الدفع بالأسهم .

25. الإحتياطيات والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وحقوق الأقلية

أ) الإحتياطيات

	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي اعادة تقييم	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	المجموع
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	110,459	28,708	28	12,825	(988)	151,032
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	-	1,484	-	1,484
ايرادات شاملة أخرى :						
فروقات تحويل عملة أجنبية	-	-	-	-	(1,037)	(1,037)
تحويل فائض الإستهلاك	-	-	(28)	-	-	(28)
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	110,459	28,708	-	14,309	(2,025)	151,451
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	-	4,688	-	4,688
إطفاء الخسائر المتراكمة أجنبية (انظر ايضاح 22 ج)	(69,044)	(28,708)	-	-	-	(97,752)
ايرادات شاملة أخرى :						
فروقات تحويل عملات	-	-	-	-	1,291	1,291
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	**41,415**	**-**	**-**	**18,997**	**(734)**	**59,678**

احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنه قبل طرح مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد حقوق الأقلية الى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع .

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

25. الإحتياطيات والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وحقوق الأقلية

ب) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

	2009	2008
	الف	الف
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	43,968	215,451
ايرادات شاملة اخرى :		
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	46,025	(386,329)
المحول لبيان الدخل الشامل من بيع استثمارات متاحة للبيع	(13,663)	(18,353)
المحول لبيان الدخل الشامل من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	36,481	278,374
حصة في تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة	(2,939)	(45,175)
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	65,904	(171,483)
الرصيد في 31 ديسمبر	109,872	43,968

ج) حقوق الأقلية

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	137,927	196,999
استثمارات من قبل مساهمي الأقلية للشركات التابعة	1,183	52,270
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة لحقوق الأقلية من الشركات التابعة	(1,515)	(16,454)
تغيرات اخرى في حقوق الأقلية	41	-
تعاملات مع مساهمي حقوق الملكية	(291)	35,816
خسارة السنة	(12,341)	(55,907)
ايرادات شاملة أخرى :		
فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية	(236)	(2,407)
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	11,122	(83,192)
المحول لبيان الدخل الشامل من بيع استثمارات متاحة للبيع	(893)	(1,313)
المحول لبيان الدخل الشامل من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	6,702	47,931
حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة	1,838	-
مجموع الإبرادات الشاملة الأخرى للسنة	18,533	(38,981)
مجموع الإبرادات الشاملة للسنة	6,192	(94,888)
الرصيد في 31 ديسمبر	143,828	137,927

26. سندات وصكوك

	2009	2008
صكوك	**الف د.ك**	الف د.ك
- صكوك مضاربة	**136,467**	131,314
- صكوك مشاركة	**28,612**	27,406
سندات مصدرة	**-**	14,431
	165,079	173,151
ناقصا : مستحق خلال سنة	**(14,306)**	(14,431)
	150,773	158,720

صكوك مضاربة

خلال شهر أغسطس 2007 قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية تمويل اسلامي حيث قامت الشركة الام بإصدار (صكوك مضاربة) عن طريق منشأه ذات اغراض خاصة بمبلغ 475,000 الف دولارأمريكي بسعر إصدار يعادل 100% من القيمة الإسمية والتي تستحق عند انتهاء 5 سنوات من تاريخ الإصدار يستحق حاملي الصكوك لتوزيعات ارباح ربع سنوية بمعدل سعر الليبور للثلاثة أشهر + 1.05% سنويا.

سندات – صكوك مشاركة

خلال اكتوبر 2006 قامت الشركة التابعة ، شركة الصناعات الوطنية– ش.م.ك (مقفلة) بالدخول في اتفاقية تمويل اسلامي حيث قامت الشركة بإصدار سندات مشاركة مضمونه (صكوك المشاركة) بمبلغ 100,000 الف دولار أمريكي بسعر اصدار 100% من قيمتها الإسمية وتستحق السداد على أربع دفعات نصف سنوية متساوية تبدأ في ابريل 2010 وتنتهي في أكتوبر 2011 . تحمل هذه السندات عائد سنوي بمعدل سعر الليبور بالإضافة الى 1% حيث سيتم توزيعها بشكل نصف سنوي على حملة هذه السندات . إن اتفاقية التمويل الإسلامي هذه مضمونة بأربعة من مصانع الشركة التابعة (انظر ايضاح 14) .

سندات مصدرة

في 6 مايو 2004 قامت الشركة الام باصدار سندات غير مضمونه بمبلغ 60,000 الف دولارأمريكي بالقيمة الإسميه، وبمعدل فائده متغير. بعد انتهاء ثلاث سنوات تحمل السندات حق إسترجاع لمره واحدة خلال سنة 2007 (للإسترداد المبكر) ، وفقا لذلك فإن بعض المستثمرين المحددين، والحاملين لهذه السندات وقيمتها الإسمية 7,800 الف دولار أمريكي ، قاموا بممارسة حقهم في الإسترداد في سنة 2007 . السندات المتبقية والتي لها قيمة اسمية 52,200 الف دولار أمريكي تمت تسويتها بالكامل في 7 مايو 2009 .

27. قروض طويلة الأجل

العملـــــــه	**سعر الفائده**	**الضمان**	**2009**	2008
			الف د.ك	الف د.ك
الدينارالكويتي	%5.5	بدون ضمان	**192,000**	171,000
الدولار الامريكي	%3.2	بدون ضمان	**5,819**	59,437
اليورو	%4.8 – %2.4	بضمان	**3,757**	2,839
			201,576	233,276
ناقصا : المستحق خلال سنة		غير مضمون	**(166,431)**	(55,439)
			35,145	177,837

خلال السنة ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف قروض بالدينارالكويتي تبلغ 20,000 الف د.ك من قروض قصيرة الاجل الى قروض طويلة الأجل حيث تم إعادة جدولتها لتستحق في عام 2011 .

ان قرض اليورو لأجل ممنوح بضمان ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية 1,402 الف د.ك (378 ألف د.ك في 2008).

28 . مخصصات

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
مخصص مكافأة نهاية الخدمه	**5,740**	5,309
مخصص تكاليف ردم الحفر	**630**	598
مخصص ممتلكات مؤجره	**4,071**	3,689
مخصص ضرائب مؤجلة	**41**	-
	10,482	9,596
ناقصا : مخصص ممتلكات مؤجرة – مبالغ تستحق بأقل من سنة	**(1,427)**	(1,227)
	9,055	8,369

ان مخصص الممتلكات المؤجره يتعلق بتكاليف عقود ملزمة لتأجير عقارات (بالصافي بعد الإيجارات المستحقة المقدرة) وأي التزامـــات تتعلق بالمحافظة على الممتلكات وذلك على مدى فترات متفاوته تنتهي في 2017 .

29. ذمم دائنه وخصوم أخرى

	2009	2008
خصومات مالية	**الف د.ك**	الف د.ك
ذمم تجاريه دائنه	**13,075**	12,676
فوائد مستحقة	**3,643**	5,373
توزيعات أرباح دائنة	**3,388**	3,863
دائنو تأجير – مبالغ تستحق خلال اقل من سنة	**261**	188
مخصص ممتلكات مؤجره – مبالغ تستحق خلال اقل من سنة	**1,427**	1,227
ضريبة دعم العمالة الوطنيه	**3,727**	3,727
مؤسسة الكويت للتقدم العلمى	**2,993**	3,045
مستحقات أخرى	**3,275**	5,024
تبرعات دائنه	**-**	8,475
مستحق الى شركات زميلة (أنظر ايضاح 35)	**423**	24,897
خسائر غير محققة من خلال التعامل بمعدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري (أنظر ايضاح 38)	**4,043**	5,260
خصوم اخرى	**6,395**	4,289
	42,650	78,044
خصوم غير مالية		
دائنون اخرون	**952**	927
مستحقات	**838**	1,574
	1,790	2,501
	44,440	80,545

30 . قروض قصيرة الاجل

العملـــــــه	سعر الفائده	الضمان	2009	2008
قروض تقليدية			**الف د.ك**	الف د.ك
الدينارالكويتي (ايضاح 30 أ)	%4.75 -%5.5	بدون ضمان / بضمان	**224,900**	319,185
الدولار الأمريكي	%1.5 -%3	بدون ضمان	**213,448**	255,667
الجنيه الإسترليني	%2.13 -%3.16	بدون ضمان	**13,987**	13,544
			452,335	588,396
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة			**166,431**	55,439
			618,766	643,835
ترتيبات تمويل اسلامية				
عقود مرابحة وكالة دائنة	%3.5 - %8.5	بدون ضمان	**113,715**	123,289
			113,715	123,289
الإجمالي			**732,481**	767,124

أ) ان قرض بالدينارالكويتي بمبلغ 23,700 الف د.ك (2008 : 20,000 الف د.ك) لشركة تابعة محليـــة مضـــمون مقابـــل بعـــض الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر (انظر ايضاح 21) واستثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 17) .

31. النقد والنقد المعادل

	2009	2008
	الف د.ك	الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحه ووكاله – تستحق خلال ثلاثة أشهر	**7,500**	12,000
ودائع قصيرة الاجل	**131,464**	214,999
أرصدة لدى البنوك ونقد	**30,132**	29,325
بنوك دائنه	**(43,603)**	(39,719)
	125,493	216,605
ناقصا : ودائع قصيرة الأجل يستحق بعد ثلاثة شهور	**-**	(71,102)
: ارصدة محتجزه	**(1,160)**	(500)
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع	**124,333**	145,003

31. تابع / النقد والنقد المعادل

ان الودائع قصيرة الأجل تحقق متوسط معدلات فائدة بنسبة 1.5% سنويا (2008 : 5% سنويا) .

تتضمن الارصدة لدى البنوك والنقد حسابات تحت الطلب التي تحقق معدلات فائـــدة بنسبة 1.5% سنوياً (2008 : 1.5% إلى 2%) سنوياً .

تخضع البنوك الدائنة لمعدلات فائدة بين 5% الى 6% سنويا (2008 : 5% الى 6% سنويا) .

إن رصيد البنوك الدائنة تبلغ 5,430 ألف د.ك (2008 : لا شيء) لشركة تابعة اجنبية مضمون مقابل ممتلكات و آلات و معدات لتلك الشركة التابعة والتي تبلغ قيمتها 3,889 الف د.ك .

32 . توزيعات ارباح

لم يقترح مجلس الإدارة للشركة الأم أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .

لم يقترح مجلس الادارة للشركة الأم اي توزيعات ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . وقد تمت الموافقة عليه من قبل مســـاهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة في 21 مايو 2009 .

33. برامج خطط تقاعد الموظفين

للمجموعة خطط لمنافع التقاعد المحددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة . الإيضاحات التالية تشمل جميـــع الـــبرامج وبشكل اجمالي . ان الخطط خاصة بالاعضاء الجدد ولا تستحق اية منافع اضافية . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديـــد التزامـــات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة.

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

	2009	2008
معدل الخصم	**%5.8**	%7.1
العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط	**%5.42**	%6.02
الزيادة المستقبلية في الرواتب	N/A	N/A
الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد	**%3.25**	%2.6

بيان الدخل المجمع	**2009** **الف د.ك**	2008 الف د.ك
تكاليف فوائد	**1,358**	1,593
العائد المتوقع تحقيقه على الأصول	**(1,039)**	(1,433)
خسارة اكتواريه	**123**	191
صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية	**442**	351

ان الخسارة الإكتوارية الناتجة عن خطط منافع التقاعد التي تزيد عن 10% من القيمة الحالية للإلتزامات المحددة للتقاعد ويتم تحميلها كمصروف على مـــدى 13 سنة .

33. تابع / برامج خطط تقاعد الموظفين

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحدده كما يلي :

بيان المركز المالى المجمع	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
التزام مدور	-	-
بيان الدخل المجمع (بالصافي)	**442**	351
مساهمات	**(435)**	(361)
الزيادة في أصول غير مسجلة	**(7)**	10
خصوم مرحلة	-	-

تسوية التزامات بيان المركز المالى المجمع	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
القيمة الحالية للالتزامات	**26,642**	17,894
القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط	**(21,011)**	(15,975)
صافي عجز الخطط	**5,631**	1,919
خسائر اكتوارية غير مسجلة	**(5,927)**	(2,182)
أصول غير مسجلة	**296**	263
صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالى المجمع	-	-

التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات منافع التقاعد المحددة :

	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
التزامات منافع التقاعد الافتتاحية	**17,894**	29,314
تكاليف فوائد	**1,358**	1,593
أرباح / (خسائر) اكتوارية	**5,644**	(4,906)
منافع مدفوعه	**(1,215)**	(1,180)
تعديلات فروقات عملة	**2,961**	(6,927)
التزامات منافع التقاعد النهائية	**26,642**	17,894

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية	**15,975**	26,405
عوائد متوقعة	**1,039**	1,435
أرباح / (خسائر) اكتوارية	**2,243**	(4,841)
مساهمات بواسطة أصحاب العمل	**435**	361
منافع مدفوعه	**(1,215)**	(1,180)
تعديلات فروقات عملة	**2,534**	(6,205)
القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية	**21,011**	15,975

تتوقع المجموعة تقديم 419 الف د.ك الى مخطط منافع التقاعد خلال 2010 .

ان القيمة العادله لبند أصول الخطة هي كما يلي :

	2009 الف د.ك	2008 الف د.ك
اصول الخطة :		
أسهم	**10,063**	7,507
سندات	**10,539**	8,187
اصول اخرى	**409**	281
	21,011	15,975

34. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 قطاعات التشغيل الذي يسري تطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2009. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 تستند أرباح القطاعات إلى معلومات تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، ويتم تسويتها مقابل أرباح أو خسائر المجموعة. في المقابل، كان المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي 14 تقارير القطاعات) يتطلب أن تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (الأعمال والجغرافية). بناءا عليه، وبعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8، لم يتغير تحديد قطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 8 هي نفس تلك المستخدمة في بياناتها المالية المجمعة .

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة والأرباح والموجودات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		المجمـــوع	
	2009	2008	**2009**	2008	**2009**	2008	**2009**	2008
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
ايرادات القطاع	**88,673**	76,745	**38,359**	35,777	**54,205**	71,314	**181,237**	183,836
ناقصا :								
ايراد استثمارات							**(59,864)**	(37,088)
ربح بيع شركات تابعة							**(1,653)**	-
حصة في نتائج شركات زميله							**(4,379)**	(2,451)
ربح بيع شركة زميلة							**(5,753)**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية							**(3,610)**	(5,697)
ايرادات تشغيل وفوائد							**(13,414)**	(31,509)
مبيعات غير موزعه							**3,627**	5,730
المبيعات حسب بيان الدخل المجمع							**96,191**	112,821
(خسارة) / ربح القطاع	**18,997**	(266,922)	**9,982**	7,787	**278**	821	**29,257**	(258,314)
ناقصا :								
تكاليف تمويل							**(51,582)**	(67,609)
مصاريف غير موزعة							**(13,087)**	(11,633)
خسارة قبل الضريبة حسب بيان الدخل المجمع							**(35,412)**	(337,556)
أصول القطاع	**1,452,148**	1,622,290	**47,464**	48,353	**74,234**	60,522	**1,573,846**	1,731,165
خصوم القطاع	**(17,861)**	(63,263)	**(10,415)**	(11,337)	**(25,643)**	(14,391)	**(53,919)**	(88,991)
صافي الاصول للقطاع	**1,434,287**	1,559,027	**37,049**	37,016	**48,591**	46,131	**1,519,927**	1,642,174
أصول غير موزعة							**968**	1,985
سندات وصكوك							**(165,079)**	(173,151)
قروض و بنوك دائنة وخصوم اخرى غير موزعه							**(811,488)**	(985,211)
مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالي المجمع							**544,328**	485,797

34 . تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة اساسا بواسطة قطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية . ان الاضافات والاستهلاكات المتعلقة بالممتلكات والآلات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول هي كالتالي:

	استثمار	مواد البناء	هندسة تخصصية	غير موزعة	المجموع
في 31 ديسمبر 2009	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**
اضافات على الممتلكات والآلات والمعدات	**5,017**	**5,489**	**7,229**	**15**	**17,750**
استهلاك	**1,136**	**2,127**	**4,542**	**144**	**7,949**
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع واستثمارات وكالة	**50,666**	**-**	**-**	**-**	**50,666**
في 31 ديسمبر 2008					
اضافات على الممتلكات والآلات والمعدات	1,361	7,205	5,222	40	13,828
استهلاك	220	1,989	2,475	165	4,849
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع واستثمارات وكالة	328,790	-	-	-	328,790

القطاعات الجغرافية

فيما يلي تحليل قطاعي لمجموع الأصول المستخدمة والمبيعات حسب الموقع الجغرافي :

	الأصول		المبيعات	
	2009	2008	**2009**	2008
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
داخل الكويت	**856,297**	1,041,889	**41,986**	41,507
خارج الكويت	**718,517**	691,261	**54,205**	71,314
	1,574,814	1,733,150	**96,191**	112,821

35. 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 ديسمبر	31 ديسمبر
	2009	2008
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالى المجمع	**الف د.ك**	الف د.ك
مستحق من أطراف ذات صله (انظر ايضاح 19)	**15,975**	30,562
مستحق إلى أطراف ذات صله (انظر إيضاح 29) *	**423**	24,897

* يمثل الرصيد المستحق الى أطراف ذات صلة في 31 ديسمبر 2008 قرض قصير الأجل بمبلغ 24,897 الف د.ك حصلت عليه الشركة الأم من شركة زميلة بمعدل فائدة فعلي 5.25% سنويا وبدون شروط اعادة دفع محددة . خلال عام 2009 ، قامت المجموعة ببيع احدى شركاتها التابعة لنفس الشركة الزميلة ، وقد تم تسوية ناتج البيع من العملية والبالغ 9,472 الف د.ك بحساب القرض قصير الاجل المذكور أعلاه (انظر ايضاح 5) ، وقامت الشركة الأم لاحقا بتسوية باقي الرصيد القائم .

35. تابع / معاملات مع أطراف ذات صله

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008
	الف د.ك	الف د.ك
العمليات المتضمنة في بيان الدخل المجمع		
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع – الى شركة زميلة	**6,175**	12,657
خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر – إلى شركة زميلة	**(188)**	-
ربح محقق من بيع شركة تابعة إلى شركة زميلة	**1,653**	-
مشتريات مواد أولية – من شركات زميلة	**8,699**	8,279
تكاليف تمويل – محملة من شركة زميلة	**833**	1,960
مكافآت موظفى الإدارة العليا للمجموعة		
منافع قصيرة الاجل للموظفين	**2,658**	2,126
منافع نهاية الخدمة	**255**	604
تكلفة الدفع بالأسهم	**1,240**	1,170
	4,153	3,900

36. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

36.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

	2009	2008
	ألف د.ك	ألف د.ك
مدينون وقروض :		
• مدينون واصول مالية أخرى (انظر ايضاح 19)	**71,324**	78,657
• استثمارات مرابحة ووكالة	**10,201**	29,800
• ودائع قصيرة الأجل	**131,464**	214,999
• ارصدة لدى البنوك و نقد	**30,132**	29,325
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر		
• استثمارات للمتاجرة	**65,310**	70,184
• محدده عند التحقق المبدئى	**63,022**	88,632
استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 17)	**812,213**	813,014
	1,183,666	1,324,611
خصوم مالية :		
بالتكلفة المهلكة		
• سندات مصدرة وصكوك (انظر ايضاح 26)	**165,079**	173,151
• قروض طويلة الأجل	**35,145**	177,837
• دائنو تأجير	**683**	608
• ذمم دائنة وخصوم أخرى (أنظر ايضاح 29)	**38,607**	72,784
• قروض قصيرة الأجل	**732,481**	767,124
• بنوك دائنة	**43,603**	39,719
بالقيمة العادلة		
خسارة غير محققة من معدلات الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري	**4,043**	5,260
	1,019,641	1,236,483

تتمثل القيمه العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اسس تجاريه . حسب رأي إدارة المجموعة فانه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحه للبيع والتي تظهر بالتكلفه وذلك للاسباب الموضحه في ايضاح 17 حول البيانات الماليه فان الاصول والخصوم الماليه كما في 31 ديسمبر 2009 و 2008 تقارب قيمتها العادله.

36. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

36.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم **7 (IFRS 7)** – *تحسين الافصاحات حول الادوات المالية* اعتبارا من 1 يناير 2009. تتطلب هذه التعديلات ان تقوم المجموعة بتقديم بعض المعلومات حول الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. في السنة الاولى من التطبيق، لم يتطلب المعيار عرض ارقام المقارنة وفق الإفصاحات المطلوبة في التعديل. وعليه، فان الافصاح الخاص بالتسلسل الهرمي للقيمة العادلة مقدم فقط للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

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

		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	**ايضاح**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**
استثمارات متاحة للبيع					
– صناديق مدارة					
• صناديق ملكية خاصة	أ	-	-	61,645	61,645
• محافظ مدارة اخرى	أ	-	-	124,444	124,444
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	158,752	158,752
– اسهم مسعرة	ج	399,742	-	-	399,742
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر					
– اسهم مسعرة	ج	65,310	-	-	65,310
– صناديق محلية	د	-	41,121	-	41,121
– محافظ و صناديق اجنبية مدارة	هـ	-	-	21,901	21,901
مجموع الموجودات		465,052	41,121	366,742	872,915
مطلوبات بالقيمة العادلة					
– القيمة العادلة لمبادلات اسعار الفائدة	و	-	4,043	-	4,043

القياس بالقيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة .

أ) صناديق مدارة

– صناديق ملكية خاصة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه استثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

– محافظ مدارة اخرى

ان استثمارات المحافظ المدارة الاخرى تمثل أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة مدارة من قبل مدراء المحافظ المختصين . يتم تقييمها بناءا على التقرير الدوري المستلم من مدراء المحافظ.

ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ج) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة و التي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

د) صناديق محلية

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة و ادوات السوق النقدي وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

هـ) محافظ و صناديق أجنبية مدارة

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . يتم تقييمها بناءا على تقرير من مدير الصندوق.

و) مبادلات اسعار الفائدة

ان القيمة العادلة للإداة المشتقة هي ما يعادل الربح او الخسارة غير المحققة من تسعير الأداة المشتقة حسب اسعار السوق باستخدام اساليب تقييم تقدمها مؤسسات مالية بناءا على معلومات السوق السائدة.

37. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل البنوك الدائنة اقتراض قصير وطويل الاجل وسندات مصدرة وصكوك ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات مرابحة ووكالة وودائع قصيرة الأجل وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

تدخل المجموعة ايضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري ، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات الفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة. ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية .

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

37.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية .

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وامريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني . قد يتأثر بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الأم وتقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة .

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

	2009 **ما يعادل** **ألف د.ك**	2008 ما يعادل ألف د.ك
دولار أمريكى	**(319,898)**	(366,260)
جنيه استرليني	**(8,834)**	(10,181)

استنادا الى متوسط معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثني عشر شهرا الماضية ، فإن إدارة الشركة الأم تقدر ان نسبة الحساسية في اسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5% .

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على (الخسائر) / الأرباح للسنةكما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

	النقص في الخسارة	
	2009 **ألف د.ك**	2008 ألف د.ك
دولار أمريكى	**15,995**	18,313
جنيه استرليني	**442**	509
	16,437	18,822

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على (خسائر) / أرباح السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية .

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 31) وسندات مصدرة وصكوك (انظر ايضاح 26) وقروض طويلة وقصيرة الأجل (انظر ايضاح 27 و 30) وبنوك دائنة بفوائد ثابتة ومتغيرة .تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة .

تتم مراقبة الارصدة بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها .

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على (خسائر) / أرباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25 (0.25%) و – 75 (0.75%) نقطة اساسية وبأثر رجعي من بداية السنة . تمت عملية الاحتساب بناءا على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقت ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة :

	أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
	2009	2008	**2009**	2008
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
التاثير (السلبي) / الإيجابي في خسارة السنه	**(2,011)**	(2,209)	**6,033**	6,627

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين وابوظبي والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنويع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ البيانات المالية . اذا تغيرت الأوراق المالية بالزيادة / النقصان 10% فإن التأثير على خسارة السنة و الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

ج) تابع / المخاطر السعرية

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى نقصان في الخسارة وزيادة في الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

	خسارة السنة		الإيرادات الشاملة الأخرى	
	2009	2008	**2009**	2008
	ألف د.ك	ألف د.ك	**ألف د.ك**	الف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**10,643**	14,068	**-**	-
استثمارات متاحة للبيع	**-**	34,481	**39,974**	6,371
	10,643	48,549	**39,974**	6,371

في حالة انخفاض اسعار مساهمات الملكية بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية .

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.
ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ الميزانية العمومية والملخصة على النحو التالي:

	2009	2008
	ألف د.ك	ألف د.ك
استثمارات متاحة للبيع	**812,213**	813,014
ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 19)	**71,324**	78,657
استثمارات مرابحة ووكالة	**10,201**	29,800
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**128,332**	158,816
ودائع قصيرة الأجل	**131,464**	214,999
ارصدة لدى البنوك	**30,132**	29,325
	1,183,666	1,324,611

تراقب المجموعة بإستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية . لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في ايضاح 20 ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في ايضاح 17 والذمم المدينة والأصول الأخرى المذكورة في ايضاح 19 .
تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها و لم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .
لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة .
بالنسبة للمدينين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف . ان مخاطر الإئتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .
إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الإئتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 37.3.

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

	الكويت	دول شرق أوسطية أخرى	آسيا وأفريقيا	المملكة المتحدة واوروبا	الولايات المتحدة الأمريكية	المجموع
في 31 ديسمبر 2009 :	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**	**الف د.ك**
المناطق الجغرافية :						
استثمارات متاحة للبيع	**247,113**	**302,691**	**101,981**	**46,452**	**113,976**	**812,213**
ذمم مدينة واصول اخرى	**43,353**	**14,902**	**1,597**	**11,114**	**358**	**71,324**
استثمارات المرابحة والوكالة	**10,201**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,201**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	**91,179**	**11,168**	**3,355**	**931**	**21,699**	**128,332**
ودائع قصيرة الأجل	**99,805**	**5,134**	**-**	**2,873**	**23,652**	**131,464**
الأرصدة لدى البنوك والنقد	**24,608**	**1,803**	**196**	**3,296**	**229**	**30,132**
	516,259	**335,698**	**107,129**	**64,666**	**159,914**	**1,183,666**
في 31 ديسمبر 2008 :						
المناطق الجغرافية :						
استثمارات متاحة للبيع	353,299	248,823	23,943	35,521	151,428	813,014
ذمم مدينة واصول اخرى	51,905	15,198	1,266	9,429	859	78,657
استثمارات المرابحة والوكالة	29,800	-	-	-	-	29,800
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	126,982	8,507	3,707	929	18,691	158,816
ودائع قصيرة الأجل	190,290	2,765	-	504	21,440	214,999
الأرصدة لدى البنوك والنقد	23,455	6	162	5,446	256	29,325
	775,731	275,299	29,078	51,829	192,674	1,324,611

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4. مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

	خلال شهرواحد	1 الى 3 أشهر	3 الى 12 شهر	1 الى 5 سنوات	المجموع
	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
31 ديسمبر 2009	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الخصوم (غير مخصومة)					
سندات مصدرة وصكوك	-	373	15,769	153,250	169,392
قروض طويلة الأجل	-	334	1,053	36,943	38,330
دائنو إجاره	9	27	61	735	832
ذمم دائنه وخصوم اخرى	17,501	10,342	14,597	210	42,650
قروض قصيرة الأجل	202,712	188,114	346,904	-	737,730
بنوك دائنة	43,603	-	-	-	43,603
	263,825	199,190	378,384	191,138	1,032,537

31 ديسمبر 2008					
الخصوم (غير مخصومة)					
سندات مصدرة وصكوك	-	1,185	19,303	173,030	193,518
قروض طويلة الأجل	12	431	7,253	190,179	197,875
دائنو إجاره	-	-	-	660	660
ذمم دائنه وخصوم اخرى	28,854	7,791	41,399	-	78,044
قروض قصيرة الأجل	242,638	345,566	186,987	-	775,191
بنوك دائنة	39,719	-	-	-	39,719
	311,223	354,973	254,942	363,869	1,285,007

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دواره مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . قامت ادارة المجموعة بنجاح بتجديد تسهيلاتها قصيرة الأجل والتي تستحق خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

38. الأدوات المالية المشتقة

تمثل مشتقات الأدوات المالية عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحده أو اكثر من الأدوات المالية أو النسب المشار اليها أو مؤشر الأسعار . تتمثل مشتقات الأدوات المالية للمجموعة في عقود التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة .

ان القيم الافتراضية والقيم العادلة الخاصة بعقود التبادل التجاري لمعدلات الفائدة في الفترة من تاريخ الميزانية العمومية الى تاريخ الإستحقاق والتعاقدي كما يلي :

	31 ديسمبر 2009 القيمة الإفتراضية الف د.ك	31 ديسمبر 2008 القيمة الإفتراضية الف د.ك	**31 ديسمبر 2009 القيمة العادلة السالبة (الدائنة) الف د.ك**	31 ديسمبر 2008 القيمة العادلة السالبة (الدائنة) الف د.ك
التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة (المحددة بالدولارالأمريكي)	**172,380**	497,340	**(4,043)**	(5,260)

تمثل معدلات أسعار الفائدة الخاصة بعقود التبادل التجاري أعلاه عقود ذات مدى استحقاقي تم التعاقد عليها مع بنوك محلية وأجنبية وتعتمد على معدل فائدة ليبور لثلاثة شهور او ستة شهور تستحق في عامي 2012 و 2013 .

ان القيمة العادلة السلبية (الدائنة) لعقود تبادل معدلات الفائدة كما في 31 ديسمبر 2009 تبلغ 4,043 الف د.ك (2008 : 5,260 الف د.ك). وقد تم إدراج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والإلتزامات المتعلقة بها تحت بند "خصوم أخرى" (أنظر ايضاح 29).

ان القيم العادلة السلبية لمشتقات الادوات المالية معادلة للقيم السوقية ، ويمثل المبلغ التقديري مبلغ الاصل لاداة مالية مشتقة، وهو الاساس الذي تقاس عليه التغيرات في قيمة الادوات المالية المشتقة. كما تشير المبالغ التقديرية الى حجم التعاملات وهي ليست مؤشرا لمخاطر الائتمان.

تنتج مخاطر الائتمان الخاصة بالمشتقات المالية من احتمال تقصير احد الاطراف في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وهي محددة بالقيمة العادلة الايجابية للادوات المالية التي تكون في صالح المجموعة .

39. ادارة مخاطر رأس المال

أن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيده حتى تدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في راس المال الى اعلى حد .

تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللآزمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

	2009 ألف د.ك	2008 ألف د.ك
سندات مصدرة وصكوك (ايضاح 26)	**165,079**	173,151
قروض طويلة الأجل (ايضاح 27)	**35,145**	177,837
قروض قصيرة الأجل (ايضاح 30)	**732,481**	767,124
بنوك دائنة	**43,603**	39,719
	976,308	1,157,831
ناقصا :		
– استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**(10,201)**	(29,800)
– ودائع قصيرة الأجل	**(131,464)**	(214,999)
– ارصدة بنوك ونقد	**(30,132)**	(29,325)
صافي المديونيات	**804,511**	883,707
مجموع حقوق الملكية	**544,328**	485,797

39. تابع / ادارة مخاطر رأس المال

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

	2009	2008
	%	%
نسبة المديونية الى حقوق الملكية	**148**	182

40. الإلتزامات الطارئة

يوجد على المجموعة في 31 ديسمبر 2009 التزامات طارئة لقاء كفالات بنكية بمبلغ 8,443 ألف د.ك (7,051 ألف د.ك في 2008) .

41. موجودات بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابه عن أطراف ذات صلة اخرى وأطراف ثالثة وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجمع . بلغ إجمالي الأصول المداره بصفة الأمانة 224,357 الف د.ك في 31 ديسمبر 2009 (201,226 الف د.ك في 2008). وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله أخرى بقيمة 178,051 الف د.ك (97,193 الف د.ك في 2008) .

42. الإرتباطات الرأسمالية

توجد على المجموعة ارتباطات رأسماليه لشراء استثمارات وممتلكات وآلات ومعدات مجموعها 70,740 ألف د.ك (55,033 ألف د.ك في 2008) .

في تاريخ التقرير، يوجد لدى المجموعة إلتزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير الملزمة تبلغ 2,404 ألف د.ك (2008 : 2,400 ألف د.ك) .

43. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف ليس لها أثر على صافي الأصول و حقوق الملكية و صافي نتائج السنة و صافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيلة .