

شركة منشآت للمشاريع العقارية
ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2009



بيكر تيلي الكويت

د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشوافات، مسطح 5 الدور الأول
هاتفون : 83 82 82 1 965 +
فاكس : 25 12 46 22 965 +
info@bakertillykuwait.com
www.bakertillykuwait.com

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بينك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها والتأكد من أن هذه البيانات المالية المجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معقولة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التأكيد على موضوع

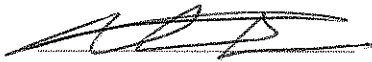
دون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى:

(أ) الإيضاح 2 حول البيانات المالية المجمعة الذي يشير إلى أن المجموعة قد تكبدت خسائر بمبلغ 43,889,404 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، وكما في ذلك التاريخ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 26,916,841 دينار كويتي. إن إدارة المجموعة بصدد التفاوض مع المقرضين ومنهم مساهم رئيسي حول إعادة هيكلة مطلوبات المجموعة. إن الإدارة على ثقة من النتيجة الإيجابية لهذه المفاوضات.

(ب) الإيضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين الإيرادات والمصروفات والأرصدة الناتجة من معاملات المجموعة مع المساهمين الرئيسيين والأطراف ذات علاقة الأخرى الذين تعتمد عليهم المجموعة بشكل كبير.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسيما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ - الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

29 مارس 2010

الكويت

بيان الدخل المجموع	فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	إيضاحات
عمولة مبيعات	427,701	5,128,955	
أتعاب إدارة	1,704,324	1,596,859	13
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	23,541	(2,389,343)	
أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	214,049	-	
(خسائر) إيرادات عقارات استثمارية	(29,678,081)	22,119,852	10
إيرادات تمويل	684,900	2,009,983	
إيرادات توزيعات أرباح	438,077	84,375	
إيرادات أخرى	868,379	620,829	
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(882,458)	(1,819,126)	9
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(1,466,562)	(1,477,176)	12
مصروفات عمومية وإدارية	(4,787,864)	(6,801,367)	
استهلاك	(278,087)	(257,599)	
تكاليف تمويل	(6,557,690)	(8,921,334)	
خسارة تحويل عملات أجنبية	(4,692,348)	(3,033,537)	
حصة في نتائج شركات زميلة	92,715	(117,957)	8
ربح بيع استثمار في شركة زميلة	-	360,139	
خسارة بيع تقديري لشركة زميلة	-	(47,815)	
صافي أتعاب ترتيبات واكتتاب	-	3,396,162	
(خسارة) ربح السنة / الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة	(43,889,404)	10,451,900	
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	-	(91,806)	
ضريبة دعم العمالة الوطنية	-	(221,498)	
الزكاة	-	(87,263)	
(خسارة) ربح السنة / الفترة	(43,889,404)	10,051,333	4
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم	(44,271,414)	9,675,209	
الحصص غير المسيطرة	382,010	376,124	
(خسارة) ربح السنة / الفترة	(43,889,404)	10,051,333	
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة	(137) فلس	30 فلس	5

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي
(43,889,404)	10,051,333
(خسارة) ربح السنة / الفترة	
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى	
موجودات مالية متاحة للبيع:	
(1,556,728)	(1,911,667)
16,432	-
882,458	1,819,126
450,035	(245,711)
- صافي الحركة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	
- خسائر محققة محولة إلى بيان الدخل المجمع	
- خسارة انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع	
فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية	
(207,803)	(338,252)
خسائر شاملة أخرى للسنة / الفترة	
(44,097,207)	9,713,081
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة / الفترة	
الخاصة بـ:	
مساهمي الشركة الأم	
الحصص غير المسيطرة	
(44,449,457)	9,336,957
352,250	376,124
(44,097,207)	9,713,081

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2009

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
425,955	569,670	6	عقار ومعدات
2,875,238	2,875,238	7	الشهرة
6,415,086	6,669,629	8	استثمار في شركات زميلة
11,333,816	9,693,446	9	موجودات مالية متاحة للبيع
192,677,564	181,683,513	10	عقارات استثمارية
213,727,659	201,491,496		
			موجودات متداولة
807,785	443,174	11	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
8,035,768	4,125,780	12	مدينون ومدفوعات مقدماً
38,532,616	11,858,341	13	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
16,344,813	7,942,533	14	النقد والنقد المعادل
63,720,982	24,369,828		
277,448,641	225,861,324		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
32,200,000	32,200,000	15	رأس المال
12,400,000	12,400,000		علاوة إصدار أسهم
8,854,013	8,854,013	16	احتياطي قانوني
4,427,007	4,427,007	16	احتياطي اختياري
(92,541)	(750,379)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(674,680)	(194,885)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
46,937,869	2,666,455		أرباح محتفظ بها
104,051,668	59,602,211		حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الأم
925,395	1,277,645		الحصص غير المسيطرة
104,977,063	60,879,856		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
38,742,072	57,208,734	17	دائنو مرابحة
1,607,522	1,680,379	18	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
17,491,375	17,414,221	19	دائنون ومصرفات مستحقة
38,902,433	37,263,367	13	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
86,853	128,098		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
96,830,255	113,694,799		
			مطلوبات متداولة
22,252,620	8,819,776	17	دائنو مرابحة
25,583,920	13,476,900	18	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
25,769,402	22,042,901	19	دائنون ومصرفات مستحقة
2,035,381	6,947,092	13	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
75,641,323	51,286,669		
172,471,578	164,981,468		إجمالي المطلوبات
277,448,641	225,861,324		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

خالد الشطي
نائب رئيس مجلس الإدارة

إبراهيم الخزام
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

فترة 12 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	فترة 15 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
10,051,333	(43,889,404)		(خسارة) ربح السنة / الفترة
257,599	278,087	6	تعديلات ل:
117,957	(92,715)	8	استهلاك
47,815	-		حصة في نتائج شركات زميلة
(360,139)	-		خسارة بيع مقدر لشركة زميلة
1,477,176	1,466,562	12	ربح بيع استثمار في شركة زميلة
3,033,537	4,692,348		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,009,983)	(684,900)		خسارة ترجمة عملات أجنبية
(84,375)	(438,077)		إيرادات تمويل
-	16,432		إيرادات توزيعات أرباح
1,819,126	882,458		خسارة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
2,389,343	(23,541)		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(214,049)		(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(13,167,054)	32,028,889	10	ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(6,186,448)	4,858,155	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
8,921,334	6,557,690		خسارة/(ربح) بيع عقارات استثمارية
16,179	60,271		تكاليف تمويل
6,323,400	5,498,206		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
14,343,194	(3,341,405)		التغيرات في رأس المال العامل:
454,865	3,244,616		مبالغ مستحقة من/إلى أطراف ذات علاقة
546,311	1,409,100		مدينون ومدفوعات مقدماً
21,667,770	6,810,517		دائنون ومصرفات مستحقة
(50,340)	(19,026)		النقد الناتج من العمليات
(13,166,822)	(4,247,370)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
8,450,608	2,544,121		تكاليف تمويل مدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(31,085,658)	(2,024,431)		أنشطة الاستثمار
38,306,382	-		صافي الحركة في عقارات استثمارية
(305,818)	(421,802)	6	مدينون وكالة
(1,749,004)	-		شراء عقار ومعدات
614,925	-		استثمار في شركة تابعة (بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته)
(1,377,969)	(38,103)		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
-	216,745		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	602,201		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,980,654	347,889		المحصل من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
84,375	438,077		إيرادات تمويل مستلمة
6,467,887	(879,424)		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
(1,172,666)	(29,760)		أنشطة التمويل
7,813,493	3,413,045		صافي الحركة في الحصة غير المسيطرة
(6,506,260)	(12,034,163)		صافي الحركة في دائني مريحة
(6,334,942)	-		الحركة في التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
6,995,784	(1,639,066)		الحركة في دائني وكالة
(2,800,000)	-		مبالغ مستحقة من/إلى أطراف ذات علاقة
(2,004,591)	(10,289,944)		توزيعات أرباح مدفوعة
(123,811)	222,967		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
12,790,093	(8,402,280)		الحركة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية
3,554,720	16,344,813		(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
16,344,813	7,942,533	14	النقد والنقد المعادل في بداية السنة / الفترة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	احتياطي	التغيرات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	علاوة	رأس			
مجموع	حقوق الملكية	الاجمالي	الربح	ترجمة عملات	المشاركة في	احتياطي	احتياطي	إصدار سهم	سيتار كويتي	
حقوق الملكية	غير مسيطرة	الربح	احتفظ بها	أجنبية	القيمة العادلة	اختياري	قانوني	سيتار كويتي	سيتار كويتي	
سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	سيتار كويتي	
104,977,063	925,395	104,051,668	46,937,869	(674,680)	(92,541)	4,427,007	8,854,013	12,400,000	32,200,000	الرصيد في 1 يناير 2009
(43,889,404)	382,010	(44,271,414)	(44,271,414)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) ربح السنة
(207,803)	(29,760)	(178,043)	-	479,795	(657,838)	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
										إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
(44,097,207)	352,250	(44,449,457)	(44,271,414)	479,795	(657,838)	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2009
60,879,856	1,277,645	59,602,211	2,666,455	(194,885)	(750,379)	4,427,007	8,854,013	12,400,000	32,200,000	الرصيد في 1 أكتوبر 2007
99,236,648	1,721,937	97,514,711	45,774,026	(428,969)	-	3,923,218	7,846,436	12,400,000	28,000,000	ربح الفترة
10,051,333	376,124	9,675,209	9,675,209	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
(338,252)	-	(338,252)	-	(245,711)	(92,541)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
9,713,081	376,124	9,336,957	9,675,209	(245,711)	(92,541)	-	-	-	-	إصدار أسهم مخدنة
-	-	-	(4,200,000)	-	-	-	-	-	4,200,000	توزيعات أرباح
(2,800,000)	-	(2,800,000)	(2,800,000)	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
-	-	-	(1,511,366)	-	-	503,789	1,007,577	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(1,172,666)	(1,172,666)	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2008
104,977,063	925,395	104,051,668	46,937,869	(674,680)	(92,541)	4,427,007	8,854,013	12,400,000	32,200,000	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 29 مارس 2010. إن الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار.

تأسست الشركة الأم بتاريخ 8 أبريل 2003 وفقاً للنظام الأساسي للشركة الموثق بإدارة التسجيل والتوثيق العقاري في وزارة العدل تحت رقم 1416 جلد 1.

تتمثل الأغراض الأساسية للمجموعة في تملك وبيع وشراء العقارات وتطويرها لحسابها الخاص سواء داخل أو خارج الكويت وإدارة العقارات نيابة عن أطراف أخرى. كما تستغل المجموعة فوائض الأموال باستثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل جهات متخصصة. ولن تقوم المجموعة بممارسة أية أعمال لها علاقة مباشرة أو غير مباشرة بممارسات ربوية أو تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 1393 دسمان 15464 - دولة الكويت.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 16 سبتمبر 2008 على تغيير نهاية السنة المالية من 30 سبتمبر إلى 31 ديسمبر.

2- المفهوم المحاسبي الأساسي

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 43,889,404 دينار كويتي، وكما في ذلك التاريخ تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 26,916,841 دينار كويتي. وعلى الرغم من الحقائق المبيّنة أعلاه، فقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية حيث إن المجموعة حالياً بصدد التفاوض مع المقرضين ومنهم مساهم رئيسي حول إعادة هيكلة هذه المطلوبات. إن الإدارة على ثقة من النتيجة الإيجابية لهذه المفاوضات.

إن البيانات المالية لا تشتمل على أية تعديلات فيما يتعلق بإمكانية استرداد وتصنيف مبالغ الموجودات المدرج وتصنيف المطلوبات والتي قد تكون ضرورية في حالة عدم قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

3.1 أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتنضم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

إن الأرقام المقارنة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة تغطي الفترة من 30 سبتمبر 2007 حتى 31 ديسمبر 2008 وتمثل 15 شهر وهي ليست فترة مقارنة.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للنتاير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

3.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم - بطريقة مباشرة أو غير مباشرة - في السياسات المالية والتشغيلية للشركة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة وهو تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند إعداد البيانات المالية المجمعة استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الهامة بين شركات المجموعة وكذلك الإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المحققة وتوزيعات الأرباح الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم. يتم المحاسبة عن حيازات الحصص غير المسيطرة باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.

إن نتائج الشركات التابعة التي تم شرائها أو بيعها خلال السنة يتم تضمينها في بيان الدخل المجمع من تاريخ الشراء أو حتى تاريخ البيع وفقاً للحالة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما هو مبين أدناه.

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2008	2009		
أنشطة المقاولات والخدمات			المملكة العربية	
العقارية	100%	100%	السعودية	شركة منشآت للمشاريع والمقاولات ذ.م.م.
شركة عقارية	100%	100%	الكويت	شركة مركز الريادة المالي العقارية ذ.م.م.
شركة عقارية	100%	100%	الكويت	شركة الواحة العالمية للمشاريع العقارية ش.م.ك.
شركة قابضة	60%	60%	الكويت	شركة ماس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
				محتفظ بها من شركة ماس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
أنشطة التجارة العامة				شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات
والمقاولات	98%	98%	الكويت	ذ.م.م.
دعاية وإعلان	98%	98%	الكويت	شركة ماس كوم للدعاية والإعلان ذ.م.م.
				محتفظ بها من شركة ماس العالمية للتجارة العامة
				ذ.م.م.
خدمات السياحة والحج والعمرة	100%	100%	تركيا	Korfez Uluslararası Turizm Ve Pazarlama
إدارة مشاريع عقارية	100%	100%	مصر	Ticaret LTD Sti W.L.L.
			المملكة العربية	شركة ماس العالمية مصر ذ.م.م.
إدارة مشاريع عقارية	-	99.5%	السعودية	شركة ماس الأولى ذ.م.م.

خلال السنة، قامت المجموعة بشراء شركة تابعة جديدة وهي شركة ماس الأولى ذ.م.م. من خلال شركة ماس العالمية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بحصة ملكية تبلغ 99.5% لقاء مقابل إجمالي قدره 38,160 دينار كويتي.

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء ما يلي:

قامت المجموعة بتطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الجيدة والمعدلة التالية وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات (معدل)

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية عن قياس القيمة العادلة. إن قياسات القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالقيمة العادلة يجب أن يتم الإفصاح عنها وفقاً لمصدر مخلات باستخدام جدول الهرمي ذي الثلاثة مستويات للقيمة العادلة، حسب الفئة، لكافة الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، ينبغي الآن مطابقة الرصيد الافتتاحي و الرصيد الختامي لقياس القيمة العادلة من المستوى الثالث، وكذلك التحويلات الجوهرية بين المستويات في الجدول الهرمي للقيمة العادلة. تم عرض إفصاحات قياس القيمة العادلة في إيضاح 25.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل

يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 "تقارير القطاعات" أسلوب إدارة لتقارير القطاعات الذي بموجبه يتم عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية. إضافة إلى ذلك، يتم إعداد التقارير حول القطاعات بأسلوب أكثر تناسقاً مع التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية. ومع ذلك، لم يؤد تطبيق هذا المعيار المعدل إلى التأثير المادي على تصنيف قطاعات التقارير بالمجموعة حيث إنها تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية.

معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" (معدل):

يفصل المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين ويتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالك كبند مستقل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الدخل الشامل: وهو يمثل كافة بنود الإيرادات والمصروفات المسجلة سواء تم ذلك في بيان واحد مستقل أو في بيانين متربطين. لقد اختارت المجموعة عرض بيانين.

معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (معدل): تكاليف الاقتراض

إن تطبيق هذا المعيار سوف يتطلب من الشركة أن تقوم برسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة هذا الأصل واستبعاد خيار قيد تكاليف الاقتراض في بيان الدخل المجمع. إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 23 المعدل لن يؤثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث إن السياسة المحاسبية للمجموعة دائماً هي القيام برسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة على الأصول المؤهلة.

معيار المحاسبة الدولي 40 : عقارات استثمارية (معدل):

يتضمن مشروع تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية تعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي 40 "عقارات استثمارية" بحيث يتم تصنيف العقار قيد الإنشاء أو التطوير لغرض الاستخدام المستقبلي كعقار استثماري. حيث إن المجموعة تتبع "نموذج القيمة العادلة"، يتعين تقدير القيمة العادلة للعقار قيد الإنشاء أو التطوير في تاريخ إعداد التقارير المالية. في حالة تعذر تحديد القيمة العادلة بصورة موثوقة منها، يتم قياس العقار قيد الإنشاء أو التطوير بالتكلفة حتى يمكن تحديد القيمة العادلة أو إتمام الإنشاء. يتم قياس العقار قيد التطوير بالتكلفة. يتم قياس عقار المجموعة والتطوير بالتكلفة.

تم إصدار معايير مجلس المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التالية المتعلقة بالمجموعة ولكنها لم تسري بعد ولم يتم التطبيق المبكر لها من قبل المجموعة.

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" (معدل) (ويسري من 1 يوليو 2009)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) عدداً من التغيرات الجوهرية في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تتم بعد تاريخ سريان هذا المعيار. تؤثر التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل. وسوف يكون لهذه التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحياة والنتائج المستقبلية المدرجة.

معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" (معدل) (ويسري من 1 يوليو 2009)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكيين. لذلك، فإن مثل تلك المعاملة لم يعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، فإن هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغيير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة. إن تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) سوف تؤثر على الحيازات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية : التصنيف والقياس (ويسري في 1 يناير 2013)

سوف يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل معيار المحاسبة الدولي 32 ومعيار المحاسبة الدولي 39 عند بدء سريانه. سوف يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تعديلات في تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية للمؤسسة. سوف يتم تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة عندما يصبح هذا المعيار ساري المفعول.

يقدم تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 إرشادات حول كيفية المحاسبة عن التوزيعات غير النقدية للمالكين. يوضح التفسير متى يتم تحقق الالتزام وكيف يتم قياسه وكذلك الموجودات المرتبطة به، كما يبين متى يتم عدم تحقق الأصل أو الالتزام. لا تتوقع المجموعة أن يكون لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 أي تأثير على البيانات المالية المجمعة حيث إن المجموعة لم تقم بأي توزيعات غير نقدية على المساهمين في السابق.

سيتم عمل إفصاحات إضافية في البيانات المالية عندما تصبح هذه المعايير والتعديلات سارية.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات و التخفيضات. تقوم المجموعة بتقييم إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصورة أساسية عن نفسها أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات.

تتحقق إيرادات التمويل على أساس نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.

تتحقق إيرادات أتعاب المشاريع والاكنتاب وأتعاب الإدارة عند اكتسابها فور تقديم هذه الخدمات وفقاً لعقود الخدمات.

تتحقق إيرادات العمولة عند إتمام اتفاقية المبيعات.

يتحقق إيراد توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

يتحقق ربح أو خسارة بيع العقارات الاستثمارية عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف تمويل

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل الذي يستغرق فترة أساسية من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له أو البيع كجزء من تكاليف هذا الأصل. يتم إيقاف رسملة تكاليف الاقتراض عندما يتم الانتهاء بشكل رئيسي من كافة الأنشطة اللازمة لتجهيز الأصل للغرض المعد من أجله أو بيعه. تتحقق تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها.

ضريبة الدخل القائمة

تقاس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل القائمة للفترة الحالية والسابقة بالمبلغ المتوقع استرداده من أو المبلغ المدفوع إلى سلطات الضرائب، إن المعدلات والقوانين الضريبية المستخدمة في حساب المبلغ هي تلك التي يتم إصدارها أو مصدرة أصلاً، بتاريخ التقرير المالي، في البلدان التي تعمل فيها المجموعة وتدر إيرادات تستحق إيرادات بشأنها.

إن ضريبة الدخل القائمة المتعلقة بالبنود المدرجة بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية تدرج في حقوق الملكية وليس في بيان الدخل. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتخذة في عوائد الضرائب فيما يتعلق بالمواقف التي تخضع فيها إجراءات ضريبية مطبقة للتفسير وتنشأ أحكاماً عندما يكون ذلك مطبقاً.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

إن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة تمثل الضرائب / الرسوم المفروضة على الشركة الأم بنسبة مئوية من صافي الأرباح ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب التعليمات المالية الخاصة السائدة في دولة الكويت. بموجب النظام الضريبي والرسوم السائدة لا يسمح بترحيل الخسائر وليس هناك اختلافات جوهرية بين الضريبة والرسوم المطبقة على أساس الموجودات والمطلوبات وعلى القيمة الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

النسبة	الضريبة / الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	الزكاة

عقار ومعدات

يدرج العقار والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يجتنب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى كما يلي:

* أثاث وتركيبات	من 3 إلى 5 سنوات
* معدات وحاسبات	من 3 إلى 4 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع وقيمتها قيد الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود العقار والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع كمصروف عند تكبدها.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة بالقيمة العادلة للموجودات وأدوات حقوق الملكية المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو المقدرة في تاريخ التحويل زائداً التكاليف المتعلقة بالحيازة مباشرة. تقاس الموجودات والمطلوبات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات الطارئة المقدرة في دمج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة، بصرف النظر عن مقدار الحصص غير المسيطرة (المعروفة سابقاً بحقوق الأقلية).

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة. إذا كانت تكاليف الحيازة أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

استثمار في شركة زميلة

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

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها بصورة مستقلة. تقيد المجموعة حصتها في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. عندما يكون هناك تغير مدرج صورة مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، فإن المجموعة تقيد حصتها من أية تغييرات في بيان الدخل الشامل المجموع.

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

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ بيان المركز المالي للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ بيان المركز المالي للشركة الأم. ويتم إجراء التعديلات المناسبة للسياسات المحاسبية الغير متماثلة في البيانات المالية للشركة الزميلة، متى لزم ذلك، لكي تتوافق مع مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية

التسجيل المبدئي والقياس

تصنف المجموعة موجوداتها ومطلوباتها المالية كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و "نقد ونقد معادل" و "مدينون تجاريون ومدينون آخرون" و "موجودات مالية متاحة للبيع" و "دائنون ومصرفات مستحقة" و "مطلوبات مالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق وعدم تحقق أصل مالي أو التزام مالي على أساس تاريخ المتاجرة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة راءاً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة إذا كانت الموجودات المالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الشراء المعتادة) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل أو الالتزام.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كالتالي:

النقد والنقد المعادل

يعرف النقد والنقد المعادل بالأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات الوكالة قصيرة الأجل.

إن استثمارات الوكالة قصيرة الأجل هي موجودات مالية منشئة من قبل المجموعة وتمثل معاملات مع شركات تابعة ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. وتدرج هذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة وتخضع لمخاطر كبيرة في التغير في القيمة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة. إن الربح والخسائر مدرجة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كمديني تمويل إسلامي أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر كإيرادات شاملة أخرى في احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة حتى يتم استبعاد تلك الموجودات المالية أو عند تحديد انخفاض في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة في بيان الدخل المجمع. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

مدينون

وهي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وهي غير مسعرة في سوق نشطة.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج المدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تأخذ المحاسبة في الحسبان عند الحيابة أي علاوة أو خصم وتتضمن تكاليف المعاملة والأتعاب والتي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعدومة عندما يصبح استردادها غير ممكناً

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

الدائون والمصروفات المستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

مربحة دائنة

تمثل المربحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مربحة. تدرج المربحة الدائنة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة أصل أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. بالتالي يمكن أن تظهر فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة هي القيمة السوقية المعلنة، على أساس سعر أمر شراء الحالي.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا يتوافر لها قياس موثوق به لقيمتها العادلة ولا تتوافر معلومات حول قيمتها العادلة فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية للبنود ذات السمات واعتبارات المخاطر المماثلة.

تتحدد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييم خارجي دوري من قبل خبراء تقييم عقاري مسجلين مستقلين بالرجوع إلى معاملات حديثة في عقارات مشابهة.

وبالنسبة للموجودات أو المطلوبات المالية الأخرى التي لا يوجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم عمل تقدير لقيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو معاملات تجارية بحتة حديثة بالسوق أو من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقاءه مبادلة هذه الأصول بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين. إن القيمة العادلة للمشتقات هي معادل الأرباح أو الخسائر غير المحققة من خلال تحديد تسويق المشتقات باستخدام الأسعار السائدة في السوق أو نماذج التسعير الداخلية.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل تقرير مالي عمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد أو مجموعة أصول قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الأصول المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن حدث الخسارة (أو الأحداث) له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقررة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقررة مثل التخيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

في حالة وجود دليل موضوعي على حدوث خسارة الانخفاض في القيمة ضمن القيمة الدفترية للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحاضرة للتدفقات النقدية المستقبلية المقررة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها) مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي (أي معدل الفائدة الفعلي المحتسب عند التحقق المبدئي). يتم خفض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص. يتحقق مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجموع.

في حالة انخفاض خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، ويمكن ربط الانخفاض في الخسارة موضوعياً بحدث وقع بعد تحقق الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحققة سابقاً. يتحقق أي عكس في خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا تزيد عنده القيمة الدفترية للأصل عن التكلفة المطفأة في تاريخ العكس. يتحقق أي عكس لاحق لخسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين، يتم احتساب مخصص للانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي (مثل احتمال تعسير أو الصعاب المالية الكبيرة للمدين) على أن المجموعة لن تستطيع جمع كافة المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للفاخرة. يتم خفض القيمة الدفترية للمدينين من خلال استخدام حساب المخصص. تشطب الديون منخفضة القيمة عند تقدير عدم إمكانية تحصيلها.

موجودات مدرجة بالتكلفة

بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الأصلي لأصل مالي مماثل.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجموع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"،
- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما:
(أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل
(ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداذه أيهما أقل.

مطلوبات مالية

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويرجى الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويرجى صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي المجموعة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. بعد التسجيل المبدئي يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة استناداً إلى تقييم مقيمي عقارات مستقلين ومسجلين بصورة منتظمة باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه، إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع في سنة الاستبعاد أو البيع.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقررة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في عقار ومعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

عقود تأجير**عقود التأجير حيث تكون المجموعة مستأجر**

إن عقود التأجير التمويلي التي تنقل للمجموعة كافة المخاطر والمزايا التي تماثل ملكية البند المؤجر يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، وإذا كانت أقل، فإنه يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق معدل ثابت من الفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل مصروفات التمويل مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم استهلاك الموجودات المؤجرة المرسلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو فترة التأجير أيهما أقصر.

يتم تسجيل مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير في حالة عدم وجود تأكيد معقول أن المجموعة ستحصل على الملكية بعد نهاية فترة التأجير.

يتم تصنيف حصة معينة في العقار المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد تأجير تشغيلي كعقارات استثمارية ويتم المحاسبة عنها كما لو كان لها طبيعة التأجير التمويلي. يتم استخدام أسلوب القيمة العادلة للموجودات المسجلة.

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مؤجر

يتم تطبيق مدفوعات التأجير التمويلي المتعلقة بالفترة باستثناء تكاليف الخدمات مقابل مجمل الاستثمار في التأجير لتخفيض المبلغ الأصلي وإيرادات التمويل غير المكتسبة. تسجل مدفوعات التأجير المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلية كإيرادات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل 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 ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى وعندها يتم تقييم قيمتها الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي تنتمي إليها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها بتسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقررة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، تقدر المجموعة المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحدة النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً (كما في 31 ديسمبر) لتحديد ما إذا كانت قد انخفضت قيمتها، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد انخفضت قيمتها.

يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة التي يمكن استردادها لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية. اختارت المجموعة أن تعيد تدوير الأرباح أو الخسائر التي تنشأ من الأسلوب المباشر للتجميع وهو الأسلوب التي تستخدمه المجموعة لإتمام تجميعها.

1) المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملاتهم الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية الأخرى بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية.

تؤخذ جميع الفروق إلى بيان الدخل المجمع باستثناء الفروق الناتجة من القروض بالعملات الأجنبية والتي تمثل تغطية لقاء صافي الاستثمار في الشركة الأجنبية، وتؤخذ إلى الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار حيث يتم تسجيلها في ذلك الوقت ضمن بيان الدخل المجمع. إن رسوم الضرائب والأرصدة الدائنة الخاصة بفروق أسعار الصرف حول هذه البنود النقدية تسجل أيضاً ضمن حقوق الملكية.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

(1) المعاملات والأرصدة (تتمة)

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

(2) شركات المجموعة

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، ويتم تحويل بيانات الدخل الخاصة بهم وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. تؤخذ كافة الفروق الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية مباشرة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم معالجة الشهرة الناتجة عن حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات للقيمة العادلة على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة كموجودات ومطلوبات عملية أجنبية ويتم تحويلها بالسعر الختامي.

موجودات/الأمانة

لا تعتبر الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

مبادلات معدلات الربح

إن مبادلات معدلات الربح هي أدوات مالية مشتقة. تستخدم المجموعة مبادلات معدلات الربح لتقليل تعرضها لمخاطر التزامات الشركة.

تدرج أدوات مبادلة معدلات الربح ("الأدوات") في بيان المركز المالي المجموع مبدئياً بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملة) ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة لهذه الأدوات الأرباح والخسائر غير المحققة من تقييم الأدوات وفقاً لسعر السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. وتدرج الأدوات التي لها قيمة عادلة موجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج الأدوات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة من مبادلة معدلات الربح مباشرة في بيان الدخل المجموع.

الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والإفتراسات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة التي تغطيها البيانات المالية المجمعة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. لكن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات قد ينتج عنه نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل. قامت المجموعة باستخدام أحكام وتقديرات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - في تصنيف الاستثمارات والممتلكات العقارية وتحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة والعقارات الاستثمارية.

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيالة استثمار سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

وتقوم الإدارة بتصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم حيالة هذه الموجودات بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير ويمكن تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها.

إن تصنيف الموجودات المالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" يعتمد أيضاً على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية، عند عدم تصنيف هذه الموجودات المالية كـ "محتفظ بها حتى الاستحقاق" ولكن لها قيمة عادلة متاحة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كـ مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيالة عقار سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به للتطوير أو عقار استثماري.

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

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيالته بنية التطوير.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيالته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والإفتراسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الشهرة

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

انخفاض قيمة النظم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرضة التجارية المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي من تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة.

تقييم العقارات الاستثمارية

بالنسبة للعقارات الاستثمارية يتم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمي عقارات مستقلين ومسجلين بالرجوع إلى معاملات حديثة على عقارات مماثلة.

-4 (خسارة) ربح السنة / الفترة

يُدرج (خسارة) ربح السنة / الفترة بعد تحميل:

فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
2,368,152	1,674,272	تكاليف موظفين
292,583	277,494	إيجارات
21,848	937,930	خسارة غير محققة من مبادلات معدلات الربح بموجب تكاليف تمويل

-5 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم (خسارة) ربح السنة / الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة / الفترة كما يلي:

فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008	فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
9,675,209	(44,271,414)	(خسارة) ربح السنة / الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
322,000,000	322,000,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة / الفترة (أسهم)
30 فلس	(137) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

-6 عقار ومعدات

المجموع دينار كويتي	معدات وحاسبات دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	
1,032,057	420,689	611,368	التكلفة
491,291	313,776	177,515	في 1 يناير 2009
(118,978)	-	(118,978)	الإضافات
1,404,370	734,465	669,905	المستبعدات
			في 31 ديسمبر 2009
606,102	275,458	330,644	الاستهلاك
278,087	147,859	130,228	في 1 يناير 2009
(49,489)	-	(49,489)	المحمل للفترة
834,700	423,317	411,383	متعلق بالمستبعدات
			في 31 ديسمبر 2009
569,670	311,148	258,522	صافي القيمة الدفترية
			في 31 ديسمبر 2009

6- عقار ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	معدات وحاسبات دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	التكلفة
726,239	253,718	472,521	في 1 أكتوبر 2007
305,818	166,971	138,847	الإضافات
1,032,057	420,689	611,368	في 31 ديسمبر 2008
348,503	150,285	198,218	الاستهلاك
257,599	125,173	132,426	في 1 أكتوبر 2007
606,102	275,458	330,644	المحمل للفترة
425,955	145,231	280,724	في 31 ديسمبر 2008
			صافي القيمة الدفترية
			في 31 ديسمبر 2008

7 - الشهرة

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	الرصيد في بداية السنة / الفترة
-	2,875,238	الشهرة الناتجة عن حيازة شركة تابعة، شركة ماس العالمية
4,050,448	-	للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
(1,175,210)	-	ناقصاً: انخفاض قيمة الشهرة
2,875,238	2,875,238	الرصيد في نهاية السنة / الفترة

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة الطاقة المنتجة للنقد استناداً إلى حساب القيمة أثناء الاستخدام باستخدام خطط التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة والتي تغطي فترة 5 سنوات. أن معدل الخصم المطبق على خطط التدفقات النقدية زيادة عن فترة الخمس سنوات والتي تم استنتاجها باستخدام معدل نمو .

أهم الافتراضات المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام

أن حساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد حساس بدرجة كبيرة للافتراضات التالية:

- الربح
- الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك
- معدلات الخصم
- معدلات النمو المقدرة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموارنة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، تري الإدارة أنه ليس هناك تغيير محتمل في الافتراضات المذكورة أعلاه قد تسبب تجاوز القيمة الدفترية للوحدة سوف تتجاوز المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهرية.

8- استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	نسبة الملكية 2008	نسبة الملكية 2009	بلد التأسيس	
دينار كويتي	دينار كويتي				
3,185,586	3,440,129	%28.4	%28.4	الكويت	صندوق قطاف العقاري لدول مجلس
3,229,500	3,229,500	%32.6	%32.6	الكويت	التعاون الخليجي (قطاف)
					شركة اثمان الخليجية ذ.م.م.
<u>6,415,086</u>	<u>6,669,629</u>				
31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009				
دينار كويتي	دينار كويتي				
3,728,044	6,415,086				الرصيد كما في 1 يناير
3,229,500	-				إضافات
(47,815)	-				خسارة من بيع مقدر
(254,786)	-				مستبعدات
(117,957)	92,715				حصة في نتائج
(121,900)	161,828				حصة التغيرات في حقوق الملكية
<u>6,415,086</u>	<u>6,669,629</u>				الرصيد في 31 ديسمبر

يوضح الجدول التالي المعلومات الموجزة للاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,079,178	8,335,015	حصة في المركز المالي للشركات الزميلة:
(2,664,092)	(1,665,386)	موجودات
		مطلوبات
<u>6,415,086</u>	<u>6,669,629</u>	صافي الموجودات
74,557	213,772	حصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
(117,957)	92,715	إيرادات
		نتائج

إن القيمة العادلة للاستثمار في شركات زميلة لا يمكن قياسه بشكل موثوق فيه حيث أن الشركات الزميلة غير مسعرة ولم تقم بإعلان أسعار معلنة.

9- موجودات مالية متاحة للبيع

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
8,158,474	6,691,677	أوراق مالية غير مسعرة
3,175,342	3,001,769	صناديق عقارية غير مسعرة
<u>11,333,816</u>	<u>9,693,446</u>	
7,284,276	6,488,065	مدرجة بالقيمة العادلة
4,049,540	3,205,381	مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة
<u>11,333,816</u>	<u>9,693,446</u>	

إن الأوراق المالية غير المسعرة تشمل استثمارات بمبلغ 3,205,381 دينار كويتي (2008: 4,049,540 دينار كويتي) والمدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، بسبب الطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها بسبب الطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها لتدفقاتهم النقدية المستقبلية ونقص الوسائل الأخرى المناسبة للوصول إلى قيمة عادلة موثوق فيها لهذه الاستثمارات.

خلال السنة الحالية، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 882,458 دينار كويتي (2008: 1,819,126 دينار كويتي) لقاء أوراق مالية غير مسعرة استناداً إلى المعلومات المتاحة لإدارة الشركة الأم. إن إدارة الشركة الأم ليست على دراية بأية ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ بيان المركز المالي.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أسلوب التقييم في إيضاح 25.

10- عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
59,368,110	192,677,564	الرصيد الافتتاحي
128,287,341	18,051,304	الإضافات
-	4,763,519	التعديل
13,167,054	(32,028,889)	التغير في القيمة العادلة
(8,144,941)	(1,779,985)	المستبعدات
<u>192,677,564</u>	<u>181,683,513</u>	الرصيد الختامي

تمثل التعديلات تكلفة عقار استثماري عند إلغاء اتفاقية بيع لحقوق تأجير في عقار ما والذي تم تنفيذه في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. وكنتيجة لذلك، قامت المجموعة بعكس الأرباح المسجلة سابقاً من بيع ذات العقار الاستثماري بمبلغ 5,725,799 دينار كويتي (راجع المذكور أدناه) المسجل في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

10- عقارات استثمارية (تتمة)

تشمل الإضافات للاستثمار في عقارات تكاليف اقتراض مرسلة بمبلغ 954,242 دينار كويتي (2008: 466,056 دينار كويتي).

إن التغير في القيمة العادلة للسنة الحالية يتعلق بالعقارات الواقعة في المملكة العربية السعودية والكويت ويستند إلى تقييم خارجي من قبل مقيمين مستقلين معتمدين باستخدام أساليب تقييم مقبولة مثل مقارنة المبيعات ورسملة رأس المال.

تشمل العقارات الاستثمارية العقار قيد التطوير بمبلغ 18,038,964 دينار كويتي (2008: 9,339,743 دينار كويتي) والذي يقاس بالتكلفة حيث أن القيمة العادلة لا يمكن تحديدها بصورة موثوق فيها حتى تمام التطوير.

إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 13,780,000 دينار كويتي (2008: 13,847,137 دينار كويتي) مرهونة مقابل بعض المرابحة الدائنة (إيضاح 17). وأيضاً عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 16,163,865 دينار كويتي (2008: لا شيء) مرهونة مقابل مرابحة دائنة من مؤسسة إسلامية محلية تمثل طرف ذي علاقة أيضاً (إيضاح 13).

تتضمن (خسارة) إيرادات العقارات الاستثمارية المدرجة في بيان الدخل المجمع ما يلي:

فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
13,167,054	(32,028,889)	التغير في القيمة العادلة
2,766,350	7,208,963	صافي إيرادات التأجير
6,186,448	867,644	أرباح من بيع عقارات استثمارية
-	(5,725,799)	عكس أرباح من إلغاء اتفاقية بيع حقوق تأجيرية (راجع الإيضاح أعلاه)
<u>22,119,852</u>	<u>(29,678,081)</u>	

11- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
807,785	443,174	محتفظ بها للمتاجرة:
		أوراق مالية مسعرة

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أسلوب التقييم في إيضاح 25.

12- مدينون ومدفوعات مقدماً

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
2,711,251	2,681,308	مبلغ مستحق من بيع عقارات استثمارية
658,445	480,914	دفعات مقدماً إلى مقاولين
1,032,097	-	إيرادات مستحقة
596,145	46,481	مصروفات مدفوعة مقدماً
25,489	46,905	مدينو موظفين
3,012,341	870,172	مدينون آخرون
<u>8,035,768</u>	<u>4,125,780</u>	

في 31 ديسمبر 2009، تعرضت ذمم مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ 3,934,555 دينار كويتي (2008: 2,467,993 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة بالكامل وتم عمل مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين كما يلي:

فترة 15 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	فترة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
990,817	2,467,993	الرصيد الافتتاحي
1,477,176	1,466,562	المحمل للسنة / للفترة
<u>2,467,993</u>	<u>3,934,555</u>	الرصيد الختامي

إن تحليل الذمم المدينة غير منخفضة القيمة (مبلغ مستحق من بيع عقارات استثمارية ودفعات مقدماً إلى مقاولين) كما يلي:

المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة						غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	الإجمالي
أكثر من 120 يوماً	90 إلى 120 يوماً	60 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	أقل من 30 يوماً	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
557,458	160,656	267,759	535,518	407,714	1,233,117	3,162,222	31 ديسمبر 2009
775,484	224,500	374,167	748,332	569,739	677,474	3,369,696	31 ديسمبر 2008

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات تغطي الذمم المدينة، وبالتالي فإنها غير مضمونة.

13- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المجموع كما يلي:

فترة 15 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2008	فترة 12 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2009	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي
1,596,859	1,704,324	1,704,324	-
360,139	-	-	-
-	214,049	-	214,049
111,868	146,863	146,863	-
3,294,412	-	-	-
239,973	-	-	-
(379,615)	(470,917)	(470,917)	-
(1,811,801)	(5,345,060)	-	(5,345,060)

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي
5,677,227	4,582,087	4,582,087	-
807,785	443,174	-	443,174
275,842	25,931	-	25,931
38,532,616	11,858,341	11,858,341	-
40,937,814	44,210,459	6,933,889	37,276,570
14,463,567	36,905,232	-	36,905,232

إن المبالغ المستحقة من (إلى) أطراف ذات علاقة المفصّل عنها في بيان المركز المالي المجموع لا تحمل أية أرباح وغير مضمونة.

تتضمن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مبلغ 37,263,367 دينار كويتي (2008: 34,010,536 دينار كويتي) ناتجة من حيازة عقارات استثمارية.

إن الجزء غير المتداول من المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مخصوم بمعدل الخصم الفعلي بنسبة 6% (2008: 8%) سنوياً.

13- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المدفوعات إلى موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين في الإدارة العليا خلال السنة / الفترة كانت كما يلي:

فترة 12 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	فترة 15 شهراً المنتتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي
193,851	245,250
8,097	5,211
<u>201,948</u>	<u>250,461</u>

مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

14- النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
2,018,328	13,772,013
3,539,753	-
2,384,452	2,572,800
<u>7,942,533</u>	<u>16,344,813</u>

أرصدة لدى البنوك ونقد
صناديق السوق النقدية
استثمارات وكالة

تمثل الأرصدة لدى البنوك حسابات بنكية قائمة لا تحمل فائدة محتفظ بها بشكل رئيسي لدى مؤسسات مالية إسلامية. تشمل الأرصدة لدى البنوك كما في 31 ديسمبر 2009 مبلغ 25,931 دينار كويتي موضوعة لدى طرف ذي علاقة (31 ديسمبر 2008: 275,842 دينار كويتي) (إيضاح 13).

تتضمن الاستثمارات في أدوات السوق النقدي استثمارات في صناديق مؤسسات مالية معروفة. إن هذه الأدوات ذات سيولة عالية ويسهل تحويلها إلى نقد.

يمثل استثمار الوكالة ودائع لدى مؤسسات مالية محلية وتستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع. بلغ معدل الربح على استثمارات الوكالة نسبة 6% سنوياً. (2008: 6%).

15- رأس المال

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
322,000,000	322,000,000
<u>32,200,000</u>	<u>32,200,000</u>

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 322,000,000 (2008: 322,000,000) سهم بقيمة 100 فلس للسهم

لم يقترح أعضاء مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009: 31 ديسمبر 2008: 10 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 2,800,000 دينار كويتي).

16- الاحتياطي القانوني والإحتياطي الاختياري

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. لا يتطلب إجراء أي تحويل حيث إن هناك خسارة متكبدة. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتعين تحويل نسبة من ربح السنة الخاص بالشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني استناداً إلى اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم ولموافقة مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يجوز للجمعية العمومية غير العادية بناءً على موافقة مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة المئوية كما ترى ذلك مناسباً، وقد تقرر إيقاف مثل ذلك التحويل السنوي فيما لو اقترح مجلس إدارة الشركة الأم ذلك.

17- دائنوا مريحة

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
62,231,069	67,935,808	المبلغ الإجمالي
(1,236,377)	(1,907,298)	ناقصاً الأرباح المؤجلة المستحقة
<u>60,994,692</u>	<u>66,028,510</u>	
31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
22,252,620	8,819,776	الجزء الجاري
38,742,072	57,208,734	الجزء غير الجاري
<u>60,994,692</u>	<u>66,028,510</u>	

يبلغ متوسط معدل التكلفة الخاص بدائني المريحة 6.5 % (2008: 8.5%) سنوياً.

إن دائني المريحة بمبلغ 36,905,232 دينار كويتي (2008: 14,463,567 دينار كويتي) لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 13) منها مبلغ 19,632,070 دينار كويتي مضمون عن طريق بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 16,163,865 دينار كويتي (إيضاح 10).

إن دائني المريحة بمبلغ 6,580,263 دينار كويتي (2008: 6,636,232 دينار كويتي) مكفولة بضمان على بعض العقارات الاستثمارية ذات قيمة دفترية بمبلغ 13,780,000 دينار كويتي (إيضاح 10).

18- التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
27,191,442	15,157,279	التزامات عقود تأجير
(25,583,920)	(13,476,900)	ناقصاً: الجزء الجاري
<u>1,607,522</u>	<u>1,680,379</u>	التزامات طويلة الأجل بموجب عقود تأجير تمويلي

تتعلق الالتزامات بموجب عقود التأجير التمويلي بالمشاريع في المدينة المنورة ومكة المكرمة وتمثل الأقساط المستقبلية المستحقة لصافي القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير للحصة في عقار التي تم شراؤها بموجب عقد تأجير تشغيلي الذي يتم تصنيفه كعقارات استثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي. وتظهر الأقساط المستحقة خلال 12 شهراً من تاريخ بيان المركز المالي تحت بند مطلوبات متداولة.

إن الحد الأدنى لمدفوعات التأجير حسب السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
25,600,325	-	2009
110,505	13,507,910	2010
110,505	114,803	2011
3,094,140	3,214,469	فيما بعد ذلك
28,915,475	16,837,182	إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات التأجير
(1,724,033)	(1,679,903)	ناقصاً: مبلغ التأجير المقدر الذي يمثل مصروفات التمويل المتعلقة بالسنوات المستقبلية:
27,191,442	15,157,279	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير التمويلي
(25,583,920)	(13,476,900)	الجزء المتداول من التزامات التأجير
<u>1,607,522</u>	<u>1,680,379</u>	الجزء غير المتداول من التزامات التأجير

19- دائنون ومصروفات مستحقة

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	
27,565,102	25,426,858	مبالغ مستحقة إلى مقاولين لقاء عقارات استثمارية
804,227	331,335	مصروفات مستحقة
9,369,386	8,327,640	إيرادات غير مكتسبة
3,245,501	1,639,576	دفعات مقدمة من عملاء
2,276,561	3,731,713	دائنون آخرون
<u>43,260,777</u>	<u>39,457,122</u>	

19- دائنون ومصروفات مستحقة (تتمة)

تتضمن المبالغ المستحقة للمقاولين لقاء عقارات استثمارية وإيرادات غير مكتسبة مبلغ 17,414,221 دينار كويتي (2008: 17,491,375 دينار كويتي) والتي تستحق بعد سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي وبالتالي فقد تم تصنيفها كنظم دائنة غير متداولة.

20- معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات الثلاث كما يلي:

استثمار : إدارة محفظة استثمارات
العقارات : شراء وبيع وتطوير وتأجير العقارات

31 ديسمبر 2009	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الإيرادات				
إيرادات (خسائر) القطاع	1,360,567	(27,546,056)	-	(26,185,489)
النتائج				
نتائج القطاع	1,360,567	(45,050,520)	868,379	(42,821,574)
حصة في نتائج من شركات زميلة	92,715	-	-	92,715
الإستهلاك	-	(278,087)	-	(278,087)
خسارة انخفاض في القيمة من موجودات مالية متاحة للبيع	(882,458)	-	-	(882,458)
ربح (خسارة) السنة	570,824	(45,328,607)	868,379	(43,889,404)
الموجودات والمطلوبات				
موجودات القطاع	26,182,218	186,599,526	6,409,951	219,191,695
استثمار في شركات زميلة	3,440,129	3,229,500	-	6,669,629
إجمالي الموجودات	29,622,347	189,829,026	6,409,951	225,861,324
مطلوبات القطاع	2,374,818	154,005,144	8,601,506	164,981,468
معلومات القطاعات الأخرى				
مصروفات رأس المال:	-	18,542,595	-	18,542,595

20- معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2008	استثمار دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الإيرادات				
(خسائر) إيرادات القطاع	(2,304,968)	28,845,667	-	26,540,699
النتائج				
نتائج القطاع	(2,304,968)	13,676,447	220,262	11,591,741
حصة في نتائج من شركات زميلة	(117,957)	-	-	(117,957)
ربح من بيع استثمار في شركة زميلة	360,139	-	-	360,139
خسارة بيع مقدر لشركة زميلة	(47,815)	-	-	(47,815)
الإستهلاك	-	(257,599)	-	(257,599)
خسارة انخفاض في القيمة من موجودات				
مالية متاحة للبيع	(1,477,176)	-	-	(1,477,176)
(خسارة) ربح الفترة	(3,587,777)	13,418,848	220,262	10,051,333
الموجودات والمطلوبات				
موجودات القطاع	21,092,630	237,691,322	12,249,603	271,033,555
استثمار في شركات زميلة	3,185,586	3,229,500	-	6,415,086
إجمالي الموجودات	24,278,216	240,920,822	12,249,603	277,448,641
مطلوبات القطاع	7,446,428	154,121,637	10,903,513	172,471,578
معلومات القطاعات الأخرى				
مصرفيات رأس المال:	-	128,593,159	-	128,593,159

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية متعددة. فيما يلي تحليل جغرافي حسب موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات:

31 ديسمبر 2009	الكويت دينار كويتي	تركيا دينار كويتي	الخليجي دينار كويتي	دول مجلس التعاون المجموع دينار كويتي
الإيرادات				
إيرادات (خسائر) القطاع	(1,406,312)	(21,108)	(24,758,069)	(26,185,489)
موجودات غير متداولة	31,688,013	3,354	169,800,129	201,491,496

20- معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2008				الإيرادات
الكويت	تركيا	الخليجي	دول مجلس التعاون	(خسائر) إيرادات القطاع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,189,918)	146,270	27,584,347	26,540,699	
28,523,882	76,644	185,127,133	213,727,659	موجودات غير متداولة

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من العقار والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية. تتضمن موجودات القطاع للكويت شهرة بمبلغ 2,875,238 دينار كويتي (2008: 2,875,238 دينار كويتي) (إيضاح 7).

21- مبادلات معدلات الربح

تدخل المجموعة في مبادلات معدلات الربح لتقليل التعرض لمعدل الربح بخصوص التعرض للمرابحة. ويقوم الأطراف المتقابلة في مبادلات معدلات الربح بشكل عام بتبادل مدفوعات الأرباح ذات الفائدة الثابتة والمعمومة استناداً إلى قيمة اسمية.

ويوضح الجدول التالي القيمة العادلة السالبة لمبادلات معدلات الربح والتي تعادل القيمة السوقية إلى جانب المبالغ الاسمية. إن المبلغ الإسمي هو مبلغ مبادلات معدلات للأصل الأساسي للأداة المالية ومعدل أو مؤشر المرجع وهو الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس قيمة هذه الأدوات. تشير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملة القائمة في نهاية السنة وليست إرشادية لمخاطر الإنتمان.

31 ديسمبر 2009				مبادلات معدلات ربح محتفظ بها للمتاجرة: تبديل
القيمة العادلة - السالبة	خلال سنة واحدة	من سنة إلى ثلاث سنوات	المبالغ الاسمية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(937,930)	5,743,200	22,972,800	28,716,800	

31 ديسمبر 2008				مبادلات معدلات ربح محتفظ بها للمتاجرة: تبديل
القيمة العادلة - السالبة	خلال سنة واحدة	من سنة إلى ثلاث سنوات	المبالغ الاسمية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(21,848)	5,524,000	8,286,000	13,810,000	

22- التزامات و مطلوبات محتملة

في 31 ديسمبر 2009 كان لدى المجموعة التزامات تتعلق بتكاليف إنشاءات بمبلغ 4,121,294 دينار كويتي (2008: 6,381,605 دينار كويتي).

في 31 ديسمبر 2009 كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بمبلغ 86,151 دينار كويتي (2008: 547,950 دينار كويتي) فيما يتعلق بضمانات بنكية تنشأ ضمن سياق العمل الطبيعي وليس من المتوقع أن ينشأ أية مطلوبات مادية.

23- إدارة المخاطر

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تتحمل إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل نوع من هذه المخاطر والتي تتلخص فيما يلي:

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المدرجة في الميزانية العمومية المجمعة.

يوجد لدى المجموعة سياسات وإجراءات قائمة للحد من مبلغ التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل.

إن الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة للمجموعة مفصّل عنها في إيضاح 12.

يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تحمل مخاطر قبل احتساب أية ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	قطاع الأعمال:
16,344,813	7,942,533	بنوك ومؤسسات مالية
7,439,623	4,079,299	إنشاءات وعقارات
<u>23,784,436</u>	<u>12,021,832</u>	

23- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وقد يكون الحصول على تمويل من المساهمين مطلوباً للوفاء بالتزامات المجموعة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية.

31 ديسمبر 2009	خلال 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التزام بموجب عقود تأجير تمويلي	-	-	13,507,909	3,329,273	16,837,182
دائنو مرابحة	862,134	292,285	8,778,684	58,002,705	67,935,808
دائنون ومصرفات مستحقة	2,367,427	3,945,712	15,729,762	17,414,221	39,457,122
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	552,631	751,578	5,642,883	42,148,614	49,095,706
مجموع المطلوبات	3,782,192	4,989,575	43,659,238	120,894,813	173,325,818
التزامات	-	-	2,884,906	1,236,388	4,121,294

31 ديسمبر 2008	خلال 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	من 6 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التزام بموجب عقود تأجير تمويلي	-	13,617,142	13,690,811	1,607,522	28,915,475
دائنو مرابحة	1,311,169	1,282,156	20,380,992	39,256,752	62,231,069
دائنون ومصرفات مستحقة	5,225,612	9,144,821	11,398,969	17,491,375	43,260,777
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	508,845	712,383	814,153	45,809,871	47,845,252
مجموع المطلوبات	7,045,626	24,756,502	46,284,925	104,165,520	182,252,573
التزامات	-	1,865,059	1,865,059	2,651,487	6,381,605

23- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

2008		2009		
التأثير على الخسائر قبل		التأثير على الخسائر قبل		
حصة مؤسسة الكويت		حصة مؤسسة الكويت		
للتقدم العلمي وضريبة دعم	التغيرات في	للتقدم العلمي وضريبة دعم	التغيرات في	مؤشرات السوق
العمالة الوطنية والزكاة	أسعار الأسهم	العمالة الوطنية والزكاة	أسعار الأسهم	
دينار كويتي	%	دينار كويتي	%	
139,279	5+	22,159	5+	الكويت

ليس لدى المجموعة استثمارات في أسهم غير مسعرة متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر (2008: لا شيء)

24- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتعظيم القيمة للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغيرات في أهداف أو سياسات أو العمليات خلال السنة/الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 و31 ديسمبر 2008.

تدرج المجموعة دائني المراجعة والالتزامات بموجب عقود التأجير التمويلي والدائنين والمصروفات المستحقة والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يمثل إجمالي رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
60,994,692	66,028,510	دائنو مراجعة
27,191,442	15,157,279	التزامات بموجب عقود تأجير تمويلي
43,260,777	39,457,122	دائنون ومصروفات مستحقة
40,937,814	44,210,459	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(16,344,813)	(7,942,533)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
156,039,912	156,910,837	صافي الدين
104,144,209	60,352,590	إجمالي رأس المال
1.50	2.60	صافي الدين إلى معدل حقوق الملكية

25- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين والنقد والنقد المعادل. وتتكون المطلوبات المالية من دائني المراجعة والتزامات بموجب عقود تأجير تمويلي ودائنين آخرين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في بيان المركز المالي باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9).

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال أسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة؛

المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2009

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة
			دينار كويتي

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
من خلال بيان الدخل:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال بيان الدخل

443,174 - - 443,174

موجودات مالية متاحة للبيع:

أوراق مالية غير مسعرة

3,486,296 3,486,296

3,001,769 - 3,001,769

6,931,239 3,486,296 3,001,769 443,174

3,486,296 3,001,769 443,174

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو خارج مقاييس القيمة العادلة من المستوى 3.