

كشف متابعة البيانات المالية

الشركة : مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

الفترة المالية : 30 سبتمبر 2005

رقم الملف : 261009

انجليزي	عربي	
		عدد النسخ المطلوبة

التاريخ	أنجزها	النسخة العربية
		تجهيز مسودة البيانات المالية
		قراءة البيانات المالية ومطابقة الميزانية العمومية والأرباح والخسائر مع الايضاحات
		تجميع البيانات المالية
		المراجعة النهائية
		النسخة الانجليزية
		ترجمها
		مطابقة البيانات المالية والايضاحات مع النسخة العربية
		جمعها
		المراجعة النهائية
		الموافقة على اصدار البيانات المالية :
		مدير التدقيق
		الشريك

البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية
والشركات التابعة
الكويت

30 سبتمبر 2005

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك
والشركات التابعة
الكويت

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الدخل المجمع
4 - 3	الميزانية العمومية المجمعه
6 - 5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المجمع
18 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

تقرير المراجعة

حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك
الكويت

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك وشركاتها التابعة كما في 30 سبتمبر 2005 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بما لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ . ان هذه البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعة هي مسؤولية ادارة الشركة . ان مسؤوليتنا هي اصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعه بناء على مراجعتنا .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي (2400) المتعلق بمهام المراجعة ، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ اعمال المراجعة للحصول على تأكيد محدود بان البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعه خالية من أخطاء مادية . ان المراجعة تقتصر مبدئيا على استفسارات من موظفي الشركة واجراءات مراجعة تحليلية يتم تطبيقها على المعلومات المالية ، وبالتالي فهي تعطي تأكيدا أقل من التدقيق . لم نقوم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق .

بناء على مراجعتنا ، لم يسترع انتباهنا ما يدفعنا للاعتقاد بأن البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعة المرفقة لا تظهر بصوره عادله ، من كافة النواحي الماديه ، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 .

إضافة الى ذلك ، وبناء على مراجعتنا فان البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعه متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة . حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته او النظام الاساسي للشركه على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة او مركزها المالي.

عبد اللطيف عبدالله هوشان الماجد
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(محاسب قانوني رقم 70 فئة أ)
عبد اللطيف الماجد وشركاه
المحاسبون المتحدون

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
أنور القطامي وشركاه — جرانت ثورتون

الكويت

31 أكتوبر 2005

بيان الدخل المجمع

التسعة اشهر المنتهية في (معدل) 30 سبتمبر 2004 (غير مدقق) الف د.ك		الثلاثة أشهر المنتهية في (معدل) 30 سبتمبر 2005 (غير مدقق) الف د.ك			
				ايضاح	
80,110	83,265	26,327	26,607		المبيعات
(66,726)	(66,444)	(20,939)	(21,185)		تكلفة المبيعات
13,384	16,821	5,388	5,422		محمل الربح
35,881	117,474	14,655	37,082	3	ايراد استثمارات حصة في أرباح شركات زميله ومشاريع مشتركة
2,737	9,419	638	4,095		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
1,513	-	-	-		ربح بيع استثمارات عقارية
159	-	159	-		إيرادات تشغيل أخرى
182	202	30	122		تكاليف توزيع
(4,460)	(4,265)	(1,503)	(1,020)		مصاريف عمومية ، اداريه واخرى
(8,600)	(12,390)	(2,753)	(3,057)		ربح التشغيل
40,796	127,261	16,614	42,644		تكاليف تمويل
(7,112)	(11,992)	(2,508)	(4,905)		هبوط في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
(303)	(1,423)	-	-		اطفاء شهره
(1,593)	-	(530)	-		هبوط في قيمة شهره
(1,061)	(3,343)	(1,061)	(881)	4	صافي ربح / (خسارة) بيع شركات تابعه
152	(1,340)	542	39		ربح استبعاد جزء من شركات زميله
5,187	-	1,013	-		خسارة تحويل عملة أجنبية
(147)	(1,416)	(129)	(491)		مخصص معدات ثقيله مستأجره
(1,327)	-	(1,327)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,008)	(2,319)	(1,008)	(2,319)		تكاليف اعادة تنظيم وعماله فائضة وأخرى
(1,290)	(1,656)	(1,290)	(629)		ربح الفترة
32,294	103,772	10,316	33,458		ضريه
(609)	(683)	(257)	(243)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(463)	(1,074)	(188)	(362)		مخصص مكافأة اعضاء مجلس الاداره
(90)	(90)	(30)	(30)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,210)	(1,864)	(385)	(677)		صافي ربح الفترة
29,922	100,061	9,456	32,146		مخصص كما يلي :
					مساهمي الشركة الأم
28,072	94,314	8,885	32,559		حقوق الأقلية
1,850	5,747	571	(413)		
29,922	100,061	9,456	32,146		
39 فلس	128 فلس	12 فلس	44 فلس	5	ربحية السهم لمساهمي الشركة الام

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

الميزانية العمومية المجمعة

(معدله)	(معدله)	30 سبتمبر	إيضاح	الأصول
30 سبتمبر	31 ديسمبر	2005		الأصول غير المتداولة
2004	2004	2005		شهره
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)		ممتلكات وآلات ومعدات
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك		استثمار في شركات زميلة
23,020	25,060	19,520		استثمار في مشاريع مشتركة
29,077	32,448	28,075	6	استثمارات عقارية
59,704	62,628	87,636		استثمارات متاحة للبيع
882	762	228		ضرائب مؤجلة
2,380	2,556	2,319	7	مجموع الأصول غير المتداولة
118,071	134,278	303,936		الأصول المتداولة
1,478	1,411	836		بضاعة
234,612	259,143	442,550		ذمم مدينة وأصول أخرى
				استثمار في عقد وكالة
24,215	26,733	23,028		استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل
28,851	30,546	32,539	8	ودائع قصيرة الاجل
-	2,802	-		أرصدة لدى البنوك ونقد
217,373	213,595	332,905		مجموع الأصول المتداولة
11,871	14,007	60,475		مجموع الأصول
3,333	4,686	10,002		حقوق الملكية والخصوم
285,643	292,369	458,949		حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
520,255	551,512	901,499		رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 746,741,208 سهم بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد (31 ديسمبر 2004 و 30 سبتمبر 2004 : 706,182,103 سهم)
				أسهم خزينة
70,618	70,618	74,674		اسهم منحه للموظفين
(1,878)	(1,075)	(11,814)	9	احتياطيات
500	500	-	10	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
87,196	93,078	92,911		أرباح محتفظ بها
20,824	24,933	147,844		حقوق الأقلية
93,925	103,758	173,721		مجموع حقوق الملكية
271,185	291,812	477,336		
8,296	23,985	38,103		
279,481	315,797	515,439		

تابع / الميزانية العمومية المجمعة

(معدله) 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة) الف د.ك	(معدله) 31 ديسمبر 2004 (مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2005 (غير مدققة) الف د.ك	إيضاح	
52,682	52,685	52,520		الخصوم غير المتداولة
29,595	45,593	97,819	11	سندات دائنة
238	2,086	1,093		قروض طويلة الأجل
7,902	8,471	8,000		دائنو تأجير
90,417	108,835	159,432		مخصصات
				مجموع الخصوم غير المتداولة
28,154	32,117	36,672		الخصوم المتداولة
102,522	82,990	176,643	12	ذمم دائنة وخصوم أخرى
19,681	11,773	13,313		قروض قصيرة الأجل
150,357	126,880	226,628		بنوك دائنة
520,255	551,512	901,499		مجموع الخصوم المتداولة
				مجموع حقوق الملكية والخصوم

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم								
المجموع	حقوق الأقلية	المجموع	أرباح محتفظ بها	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطيات (ايضاح 10)	أسهم منحة للموظفين	أسهم خزينة	رأس المال
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
315,797	23,985	291,812	116,239	12,452	93,078	500	(1,075)	70,618
-	-	-	(12,481)	12,481	-	-	-	-
315,797	23,985	291,812	103,758	24,933	93,078	500	(1,075)	70,618
125,223	9,378	115,845	-	115,845	-	-	-	-
6,141	-	6,141	-	6,141	-	-	-	-
999	-	999	-	999	-	-	-	-
(74)	-	(74)	-	(74)	-	-	-	-
-	-	-	6	-	(6)	-	-	-
(1,986)	(9)	(1,977)	-	-	(1,977)	-	-	-
130,303	9,369	120,934	6	122,911	(1,983)	-	-	-
100,061	5,747	94,314	94,314	-	-	-	-	-
230,364	15,116	215,248	94,320	122,911	(1,983)	-	-	-
مجموع إيرادات (مصاريف) الفترة								
-	-	-	500	-	-	(500)	-	-
429	429	-	9	-	(9)	-	-	-
-	-	-	(3,556)	-	-	-	-	3,556
(21,310)	-	(21,310)	(21,310)	-	-	-	-	-
(10,739)	-	(10,739)	-	-	-	-	(10,739)	-
2,325	-	2,325	-	-	1,825	-	-	500
(1,427)	(1,427)	-	-	-	-	-	-	-
(30,722)	(998)	(29,724)	(24,357)	-	1,816	(500)	(10,739)	4,056
515,439	38,103	477,336	173,721	147,844	92,911	-	(11,814)	74,674
								الرصيد في 30 سبتمبر 2005

الرصيد في 1 يناير 2005 كما تم التقرير عنه سابقا
تعديل نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي المعدل 39 (ايضاح 2)

الرصيد في 1 يناير 2005 المعدل

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع

حصة من تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة

هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

الحقق من بيع استثمارات متاحة للبيع

تحويل زيادة استهلاك

فروقات تحويل عملة أجنبية

صافي الإيراد/(المصاريف) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية

صافي ربح الفترة

مجموع إيرادات (مصاريف) الفترة

الحول للأرباح المحتفظ بها نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (ايضاح 2)

الحول من بيع شركة تابعة

اصدار اسهم منحة

توزيعات أرباح الى مساهمي الشركة الام

شراء اسهم خزينة

اصدار اسهم منحة للموظفين (ايضاح 9)

توزيعات مدفوعة لحقوق الأقلية بواسطة شركة تابعة

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم									
المجموع	حقوق الأقلية	المجموع	أرباح محتفظ بها	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطيات (ايضاح 10)	أسهم منحة للموظفين	أسهم خزينة	رأس المال	
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	
273,662	8,245	265,417	102,628	22,229	86,956	500	(8,303)	61,407	الرصيد في 1 يناير 2004 كما تم التقرير عنه سابقا
-	-	-	(5,779)	5,779	-	-	-	-	تعديل نتيجة تطبيق معيار الخاسية الدولي المعدل 39 (ايضاح 2)
273,662	8,245	265,417	96,849	28,008	86,956	500	(8,303)	61,407	الرصيد في 1 يناير 2004 المعدل
4,249	290	3,959	-	3,959	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(1,252)	-	(1,252)	-	(1,252)	-	-	-	-	حصة من تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة
(9,404)	-	(9,404)	(712)	(8,692)	-	-	-	-	الحقق من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	-	-	8	-	(8)	-	-	-	تحويل زيادة استهلاك
(1,022)	-	(1,022)	-	(1,199)	177	-	-	-	فائض إعادة تقييم ممتلكات ملك حر
508	-	508	-	-	508	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(6,921)	290	(7,211)	(704)	(7,184)	677	-	-	-	صافي الإيراد (المصاريف) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية
29,922	1,850	28,072	28,072	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
23,001	2,140	20,861	27,368	(7,184)	677	-	-	-	مجموع إيرادات (مصاريف) الفترة
1,223	(818)	2,041	254	-	(254)	-	2,041	-	احول من بيع شركة تابعة
-	-	-	(9,211)	-	-	-	-	9,211	اصدار أسهم منحة
(20,914)	-	(20,914)	(20,914)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى مساهمي الشركة الأم
(6,579)	-	(6,579)	-	-	-	-	(6,579)	-	شراء أسهم خزينة
10,963	-	10,963	-	-	-	-	10,963	-	بيع أسهم خزينة
(604)	-	(604)	(421)	-	(183)	-	-	-	خسارة بيع أسهم خزينة
(1,271)	(1,271)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعه لحقوق الاقلية بواسطة شركة تابعه
(17,182)	(2,089)	(15,093)	(30,292)	-	(437)	-	6,425	9,211	
279,481	8,296	271,185	93,925	20,824	87,196	500	(1,878)	70,618	الرصيد في 30 سبتمبر 2004

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدل) التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2004 (غير مدقق) الف د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدقق) الف د.ك	
32,294	103,772	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات :
3,407	3,649	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
303	1,423	هبوط في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
11	10	خسارة من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
1,593	-	اطفاء شهرة
1,061	3,343	هبوط في قيمة شهرة
(2,737)	(9,419)	حصة في ارباح شركات زميله ومشاريع مشتركة
(159)	-	ربح بيع استثمارات عقارية
(1,513)	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
(2,328)	(3,956)	ايراد توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
-	999	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,720)	-	استرداد هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(11,284)	(1,668)	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(152)	1,340	صافي خسارة (ربح) بيع شركات تابعه
(5,187)	-	ربح استبعاد جزء من شركات زميلة
1,290	1,656	تكاليف إعادة تنظيم وعماله فائضه واخرى
-	2,325	تكلفة المدفوعات بالاسهم
1,317	(471)	صافي مخصصات (معكوسه) محملة
7,112	11,992	تكاليف تمويل
(130)	(1,051)	ايراد فوائد
22,178	113,944	ربح التشغيل قبل التغيرات في اصول وخصوم التشغيل
		التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
2,656	3,705	بضاعه
3,534	(1,993)	ذمم مدينة وأصول أخرى
(33,907)	(119,310)	استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل
86	3,896	ذمم دائته وخصوم أخرى
(5,453)	242	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
(1,290)	(1,083)	تكاليف إعادة تنظيم وعماله فائضه واخرى مدفوعة
(58)	(229)	ضرائب مدفوعة
-	(771)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(120)	(120)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-	(1,705)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(6,921)	(3,666)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

(معدل) التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2004 (غير مدقق) الف د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدقق) الف د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
(3,622)	(3,327)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
99	28	نتائج بيع ممتلكات وآلات ومعدات
1,005	-	نتائج بيع استثمارات عقارية
-	2,802	نتائج استحقات استثمار في عقد وكالة
15,032	539	صافي التدفقات النقدية الناتجة من بيع شركة تابعة
(8,011)	(13,051)	استثمار في شركات زميلة
8,013	-	نتائج من بيع جزء من شركات زميله
5,917	3,692	توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
(42,512)	(57,570)	شراء استثمارات متاحة للبيع
25,281	15,394	نتائج بيع استثمارات متاحة للبيع
2,328	3,956	توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
130	1,051	فوائد مستلمة
3,660	(46,486)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمه في) الناتجة من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(322)	(993)	عقود إيجار تمويلي مدفوعة
17,682	-	نتائج من اصدار سندات
361	62,226	صافي الزيادة في قروض طويلة الأجل
(6,075)	83,653	صافي الزيادة (النقص) في قروض قصيرة الأجل
(20,598)	(21,040)	توزيعات ارباح مدفوعة الى مساهمي الشركة الأم
(6,211)	(11,316)	تكاليف تمويل مدفوعة
(6,579)	(10,739)	شراء أسهم خزينة
10,359	-	المتحصل من بيع أسهم خزينة
(1,271)	(1,427)	توزيعات مدفوعة لحقوق الاقلية بواسطة شركة تابعة
(12,654)	100,364	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمه في) أنشطة التمويل
(15,915)	50,212	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله
13	32	تأثير التغيرات في تحويل العملة الأجنبية
(15,902)	50,244	النقد وما يعادله في بداية الفترة
11,425	6,920	النقد وما يعادله في نهاية الفترة
(4,477)	57,164	13

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 30 سبتمبر 2005

1. تأسيس الشركة ونشاطاتها

- تأسست شركة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك (الشركة الام) في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى شركة قابضة . يتم تداول اسهم الشركة الام في سوق الكويت للاوراق المالية . ان أغراض الشركة الام الرئيسية 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 بنوعيتها 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 صناعية 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 المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .
- عنوان مكاتب الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة 13005 - دولة الكويت .
اعتمد مجلس ادارة الشركة الام هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للاصدار في 31 اكتوبر 2005 .

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس عرض البيانات المالية

- لقد اعدت هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 - التقرير المالي المرحلي. ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفق مع تلك المتبعة في اعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 ، باستثناء ما هو مبين في الفقرات التالية .
- في عامي 2003 و 2004 قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار سلسلة جديدة من المعايير الدولية للتقارير المالية ومعايير محاسبة دولية معدلة. ان هذه المعايير الجديدة والمعدلة أصبحت نافذة ابتداء من 1 يناير 2005 . قامت الشركة بتطبيق جميع المعايير الجديدة والمعدلة ، إلا أنه لم ينتج عن هذا التطبيق أي تأثير أو تأثير هام على هذه البيانات المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "المدفوعات بالأسهم" والمعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" ومعيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) : "الأدوات المالية ، التحقق والقياس " .
- نتج عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل) : "عرض البيانات المالية" ، تغيير في عرض حقوق الاقلية ، والتي يتم عرضها حاليا ضمن حقوق الملكية .
- ان نتائج التشغيل للفترة لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

الشهرة

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال" ومعيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) "انخفاض قيمة الأصول" وبالتالي تغيير السياسة المحاسبية الخاصة بالشهرة .

تمثل الشهرة الزيادة في التكلفة المدفوعة عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي أصول الشركة التابعة وذلك في تاريخ الشراء . تسجل الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر هبوط القيمة . يتم اجراء مراجعة سنوية للشهرة أو إذا كان هنالك مؤشر على انخفاض القيمة الدفترية للشهرة .

تأثير تغيير السياسة المحاسبية

نتج عن تغير السياسة المحاسبية توقف المجموعة عن احتساب اطفاء سنوي اعتبارا من 1 يناير 2005 .

المدفوعات بالأسهم

قامت الشركة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "المدفوعات بالأسهم" اعتبارا من 1 يناير 2005 . يتلقى بعض موظفي الشركة (بما فيهم القياديين) 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 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 ممارسة الموظفين لحقوقهم .

تأثير تغيير السياسات المحاسبية

نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "المدفوعات بالأسهم" ما يلي :

- تحويل مبلغ 500 الف د.ك من حساب "أسهم منحة للموظفين" الى الأرباح المحتفظ بها يمثل القيمة الإسمية لعدد 5,000,000 أسهم غير مكتسبة في 1 يناير 2005 والتي حولت سابقا من الأرباح المحتفظ بها الى حساب "أسهم منحة للموظفين" .

- تخفيض ربح الفترة الحالية بمبلغ 2,325 الف د.ك (30 سبتمبر 2004 : لا شيء) نتيجة زيادة مصروف منافع الموظفين المحمل على المصاريف العمومية والاداريه مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية .

الإستثمارات

قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) اعتبارا من 1 يناير 2005 ، حيث قامت بإعادة تصنيف استثماراتها والتي كانت تصنف سابقا كاستثمارات للمتاجرة واستثمارات متاحة للبيع كما يلي :

- استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل .
- استثمارات متاحة للبيع .

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل

يتم تسجيل "استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل" مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد استبعاد مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار. تصنف تلك الاستثمارات، أما "محتفظ بها للمتاجرة" أو "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدئي. "الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة" هي تلك التي يتم حيازتها أساساً لغرض بيعها وشراؤها في المدى القصير، أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمحمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير. "الاستثمارات المحددة" هي تلك الإستثمارات التي يتم تحديدها عند التحقق المبدئي كاستثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل. بعد التسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل إلى القيمة العادلة. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تغير القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل تدرج في بيان الدخل المجموع. تأثير التغيير في السياسة المحاسبية

وفقاً للمتطلبات الانتقالية لمعيار المحاسبة الدولي 39. قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض "الإستثمارات للمتاجرة" إلى "استثمارات متاحة للبيع" والتي كانت مدرجة في 31 ديسمبر 2004 بقيمة 35,643 ألف د.ك (30 سبتمبر 2004 : 20,049 ألف د.ك)، وتم تصنيف باقي "الإستثمارات للمتاجرة" إلى "استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل". نتج عن إعادة تصنيف "استثمارات للمتاجرة" إلى "استثمارات متاحة للبيع"، أن التغير في القيمة العادلة لإستثمارات للمتاجرة بقيمة 12,481 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2004 و 5,779 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2003، والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع، قد تم إعادة تسجيلها في "التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية في 1 يناير 2005 و 1 يناير 2004 على التوالي. كما نتج عن إعادة التصنيف انخفاض في صافي ربح الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم بقيمة 35,637 ألف د.ك (انخفاض في صافي ربح الفترة السابقة المخصص لمساهمي الشركة الأم بقيمة 5,212 ألف د.ك) مع تعديل مقابل على حساب "التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة". تم معالجة هذه التغيرات بأثر رجعي حيث تم إعادة تعديل ارقام المقارنة بناء على ذلك.

3. إيراد استثمارات

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
(معدل)	30 سبتمبر	(معدل)	30 سبتمبر	
2004	2005	2004	2005	
(غير مدققه)	(غير مدققه)	(غير مدققه)	(غير مدققه)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
4,938	6,614	431	1,442	إيراد توزيعات ارباح :
2,328	3,956	181	406	- من استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل
11,284	1,668	1,115	707	- من استثمارات متاحة للبيع
-	(999)	-	-	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
2,720	-	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
14,481	105,184	12,839	33,706	استرداد هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
130	1,051	89	821	إيراد استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل
35,881	117,474	14,655	37,082	إيرادات فوائد

4. صافي ربح / (خسارة) بيع شركات تابعه

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع الشركة التابعة المملوكة بالكامل شركة نيويج للنقل والمواصلات المحدوده ، ومقرها المملكة المتحدة مقابل مبلغ نقدي قيمته 539 الف د.ك والذي نتج عنه خسارة بمبلغ 1,359 الف د.ك .

5. ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
(معدله)	(معدله)	(معدله)	(معدله)
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر
2004	2005	2004	2005
(غير مدققه)	(غير مدققه)	(غير مدققه)	(غير مدققه)
28,072	94,314	8,885	32,559
صافي ربح الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم (الف د.ك)			
المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم الخزينه)			
726,166,983	739,462,831	733,516,920	735,648,687
39 فلس	128 فلس	12 فلس	44 فلس
ربحية السهم لمساهمي الشركة الام			

تم اعادة احتساب المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2004 نتيجة لإصدار أسهم منحة خلال الفترة.

6. استثمار في شركات زميله

- أ - قامت المجموعة خلال مايو 2005 باستثمار مبلغ 4,721 الف د.ك وذلك للمساهمة بتأسيس شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك (مقفله) . تمتلك المجموعة 23% من اسهم الشركة الزميلة والتي يتمثل نشاطها بإدارة الانشطه العقارية . تم تمويل جزء اساسي من هذا الاستثمار من خلال اتفاقية مرابحه مع مؤسسة مالية محلية اسلامية (ايضاح 12- ب) .
- ب - كما قامت المجموعة خلال الفترة باستثمار مبلغ اجمالي قيمته 8,259 الف د.ك وذلك للمساهمة في زيادة رأس مال شركاتها الزميلة - الشركة الكويتية لمشاريع التخصيص - ش.م.ك (مقفله) وشركة مرسى علم القابضة - ش.م.ك (مقفله) .

7. استثمارات متاحة للبيع

(معدله) 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة) الف د.ك	(معدله) 31 ديسمبر 2004 (مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2005 (غير مدققة) الف د.ك	
49,296	45,014	47,409	صناديق مداره
42,741	43,007	147,100	مساهمات في رؤوس أموال شركات
26,034	46,257	109,427	أسهم مسعره
118,071	134,278	303,936	

8. استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل

(معدله) 30 سبتمبر 2004 (غير مدققة) الف د.ك	(معدله) 31 ديسمبر 2004 (مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2005 (غير مدققة) الف د.ك	
80,819	71,548	133,357	محتفظ بها للمتاجر : أسهم مسعره
121,069	123,627	177,647	محدده عند التحقق المبدئي : صناديق محلية
15,485	18,420	21,901	صناديق ومحافظ خارجية مداره
136,554	142,047	199,548	
217,373	213,595	332,905	

9. أسهم منحة للموظفين

قامت الشركة الأم خلال الربع الأول بإصدار 5,000,000 سهم للقياديين كأسهم منحة بدون تكلفة ضمن برنامج حوافر الموظفين . بلغت القيمة السوقية لهذه السهم 2,325 الف د.ك والتي تم تحميلها كمصروف على نتائج الفترة الحالية مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية . تم تحويل القيمة الإسمية للأسهم المصدرة بمبلغ 500 الف د.ك الى رأس المال وتحويل الزيادة بمبلغ 1,825 الف د.ك الى حساب علاوة اصدار الأسهم .

10. الإحتياطيات

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي اعادة تقييم	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
93,078	1,735	-	375	23,460	41,099	26,409	الرصيد في 1 يناير 2005
(6)	-	-	(6)	-	-	-	تحويل زيادة استهلاك
(1,977)	(1,943)	-	(34)	-	-	-	فروقات تحويل عمله أجنبية
1,825	-	-	-	-	-	1,825	إصدار اسهم منحة للموظفين (ايضاح 9)
(9)	-	-	-	-	(9)	-	المحول من بيع جزء من شركة تابعة
92,911	(208)	-	335	23,460	41,090	28,234	الرصيد في 30 سبتمبر 2005
86,956	(791)	183	285	23,116	37,754	26,409	الرصيد في 1 يناير 2004
(8)	-	-	(8)	-	-	-	تحويل زيادة استهلاك
177	-	-	177	-	-	-	فائض اعادة تقييم ممتلكات ملك حر
508	504	-	4	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(254)	-	-	-	(123)	(131)	-	المحول من بيع شركة تابعة
(183)	-	(183)	-	-	-	-	خسارة من بيع اسهم خزينة
87,196	(287)	-	458	22,993	37,623	26,409	الرصيد في 30 سبتمبر 2004

11. قروض طويلة الأجل

- أ - قامت الشركة الام خلال يوليو 2005 بالحصول على قرض مشترك غير مضمون بقيمة 225,000 الف دولار امريكي (65,700 الف د.ك) من بنوك محلية واجنبيه ، مع فترة سماح لمدة سنة واحده . يستحق القرض السداد على خمس دفعات نصف سنوية اعتبارا من يونيو 2006 ، ويحمل فائده بمعدل 1.15% فوق سعر الليبور للسته اشهر تستحق كل نصف سنه .
- ب - في 30 سبتمبر 2005 ، تم تحويل قرض بالدينار الكويتي بمبلغ 10,000 الف د.ك الى قروض قصيرة الاجل حيث يستحق السداد خلال 12 شهر من تاريخ الميزانية العمومية .

12. قروض قصيرة الأجل

- أ - قامت المجموعة خلال الفترة بالحصول على قروض غير مضمونة من بنوك محلية واجنبيه بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي بمجموعها 153,173 الف د.ك بمعدل فائدة يتراوح بين 3.4% - 8% سنويا . وقد قامت المجموعة أيضا بسداد قروض بقيمة 75,171 الف د.ك .
- ب - قامت المجموعه خلال الفترة بالحصول على تسهيلات مراجحه من مؤسسة مالية محلية اسلامية بنسبة 1.75% فوق سعر خصم بنك الكويت المركزي. تستحق التسهيلات في مايو 2006 وهي مضمونه مقابل جزء من الاستثمار في شركة زميله (ايضاح 6-أ).

ان تفاصيل تسهيلات المراجحه كما يلي :

الف د.ك	المبلغ الاجمالي
4,407	ناقصا : التكاليف المؤجله
(179)	
4,228	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2005

13. النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2004 (غير مدقق) الف د.ك	30 سبتمبر 2005 (غير مدقق) الف د.ك	ودائع قصيرة الاجل
11,871	60,475	نقد وارصده لدى البنوك
3,333	10,002	بنوك دائنه
(19,681)	(13,313)	
(4,477)	57,164	

14. تحليل القطاعات

ان عرض القطاعات الرئيسي لدى المجموعه يتم على أساس النشاط ، تمارس المجموعة أنشطتها من خلال ثلاثة قطاعات : الإستثمار ، مواد البناء وهندسة تخصصيه. ان التحليل القطاعي هو كما يلي :

المجموع (معدله) 30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005	هندسه تخصصيه		مواد البناء		استثمار	
		30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005	30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005	(معدله) 30 سبتمبر 2004	30 سبتمبر 2005
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
41,179	67,294	19,111	17,691	6,616	8,426	15,452	41,177
الثلاثة أشهر المنتهية الإيرادات							
ناقصا :							
(14,655)	(37,082)	ايراد استثمارات					
(638)	(4,095)	حصة في أرباح شركات زميله ومشاريع مشتركه					
(159)	-	ربح بيع استثمارات عقاريه					
600	490	مبيعات غير موزعة					
26,327	26,607	المبيعات حسب بيان الدخل المجموع					
13,041	38,932	(3,611)	(4,480)	2,144	2,890	14,508	40,522
الربح / (الخسارة)							
ناقصا :							
(2,508)	(4,905)	تكاليف تمويل					
(217)	(569)	مصاريف غير موزعة					
10,316	33,458	ربح الفترة حسب بيان الدخل المجموع					

14. تابع / تحليل القطاعات

المجموع		هندسه تخصيصه		مواد البناء		استثمار		
(معدله)		30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	(معدله)		
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	
2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
118,234	208,811	57,501	57,720	20,443	24,198	40,290	126,893	التسعة أشهر المنتهية
								الايرادات
								ناقصا :
(35,881)	(117,474)							ايراد استثمارات
(2,737)	(9,419)							حصة في أرباح شركات زميله ومشاريع مشتركة
(1,513)	-							التغير في القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
(159)	-							ربح بيع استثمارات عقاريه
2,166	1,347							مبيعات غير موزعة
80,110	83,265							المبيعات حسب بيان الدخل المجموع
39,723	117,369	(8,843)	(11,895)	5,777	7,583	42,789	121,681	الربح / (الخسارة)
								ناقصا :
(7,112)	(11,992)							تكاليف تمويل
(317)	(1,605)							مصاريف غير موزعة
32,294	103,772							ربح الفترة حسب بيان الدخل المجموع

15. التوزيعات المقترحة

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 4 مايو 2005 التوزيعات النقدية المقترحة بمعدل 30 فلس للسهم الواحد والبالغة 21,310 ألف د.ك وأسهم المنحة المقترحة بمعدل 5% من رأس المال المدفوع والبالغه 3,556 ألف د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 وذلك حسب سجلات المساهمين في ذلك التاريخ . تم لاحقا دفع التوزيعات النقدية المقترحة وإصدار اسهم المنحة .

16. معاملات مع اطراف ذات صلة

بلغت مشتريات المواد الاولية خلال الفتره من شركات ذات صلة 5,516 ألف د.ك (30 سبتمبر 2004 : 5,084 ألف د.ك) . تتم المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة مجلس الإدارة .

17. حدث لاحق

قام مجلس ادارة الشركة الام في تاريخ لاحق للميزانية العمومية باقتراح اصدار 248,913,736 سهما بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار 500 فلس للسهم الواحد . يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام .

18. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة في 30 سبتمبر 2005 التزامات طارئة لقاء كفالات بنكية بمبلغ 328 ألف د.ك (31 ديسمبر 2004 : 415 ألف د.ك و 30 سبتمبر 2004 : 687 ألف د.ك). قامت احدى الشركات الأجنبية التابعة للمجموعه بكفالة التزامات تأجيرية وتسهيلات مصرفيه خاصه بمشروع مشترك بمبلغ 1,600 الف جنيه استرليني (825 الف د.ك) [31 ديسمبر 2004 : 1,700 الف جنيه استرليني (965 الف د.ك) وفي 30 سبتمبر 2004 : 2,000 الف جنيه استرليني (1,058 الف د.ك)] .

19. ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية في 30 سبتمبر 2005 لشراء استثمارات وممتلكات ، معدات وآلات بمبلغ 21,181 ألف د.ك (31 ديسمبر 2004 : 11,010 الف د.ك و 30 سبتمبر 2004 : 10,042 ألف د.ك) .