

التقرير السنوي 2009



Al-Deera Holding Co. Annual Report 2009

شركة الديرة القابضة التقرير السنوي 2009

Annual Report 2009



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

أعضاء مجلس الإدارة

عبد الوهاب أحمد النقيب
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

نوف جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

د. راسم زوق
عضو

تركي بن ناصر المطوع العتيبي
عضو

يوسف شمالان العيسى
عضو

5	أعضاء مجلس الإدارة
7 - 6	كلمة الرئيس
9 - 8	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
10	بيان الدخل المجمع
11	بيان الدخل الشامل المجمع
13 - 12	بيان المركز المالي المجمع
15 - 14	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
16	بيان التدفقات النقدية المجمع
46 - 17	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام ،،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، يطيب لي ان أجدد لقائي بكم هذا العام كما كل عام ، لأقدم لكم التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في -31 ديسمبر2009- لشركة الديرة القابضة متضمنا الميزانية العمومية للشركة وبيان الدخل و تقرير مراقبي الحسابات .

مساهمينا الكرام ...

ان العالم يشهد اقوى تحدي للخروج من الأزمة الاقتصادية التي شهدها في الأعوام القليلة الماضية ، حيث سعت جميع قطاعات الأعمال لتخفيف وطأة تلك الأزمة و إعادة دراسة الأوضاع الإستراتيجية والتخطيط للاستعداد للمرحلة القادمة بخطى أثقل و التركيز على تحقيق الأهداف . ولا يخفى عليكم إن مثل هذه التدايعيات قد اظهرت بداية حدوث تباطؤ عام في الأداء الاقتصادي العالمي وهو ما انعكس اثره على أداء القطاعات الاقتصادية بشكل عام و على القطاع الاستثماري بشكل خاص. ولكن مع بداية استقرار الأوضاع الأقتصادية العالمية ، فأننا نأمل بأن يكون عام 2010 افضل من سابقه وسنعمل بكل مالدينا من خبرة و مهارة لتحويل تلك الخسائر لأرباح بأذن الله تعالى للسنوات المقبلة.

أخواني المساهمين ...

قامت الإدارة و مع بداية عام 2009 بتعديل خططها الإستراتيجية لتخفيف آثار الأزمة، و مواجهة تداعياتها و الاستعداد لمرحلة ما بعد الأزمة بالإستفاده من الفرص التي قد تظهر نتيجة لتحسن أوضاع السوق .

فقد تم بحمد الله الانتهاء من عملية الدمج بين شركة الديرة القابضة و الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية وكان نتيجة لهذا القرار زيادة رأس مال شركة الديرة القابضة من خلال إصدار 219 مليون سهم ليصبح رأس مال الشركة بعد الدمج 74 مليون دينار كويتي. وقد عزز الدمج من امكانيات شركة الديرة القابضة الإدارية و المالية، فإنضمام فريق إدارة الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية لشركتنا سيعمل على خلق فريق عمل متميز من خلال الخبرات والكفاءات التي يتمتع بها ، الأمر الذي سيدفع لتحقيق الأداء الافضل والنتائج المتميزة.

ومن الخطط المستقبلية لشركة الديرة القابضة تأسيس شركة الديرة القابضة في الولايات المتحدة الأمريكية Al-Deera Holding Inc -USA لمتابعة استثمارات الشركة المتنوعة في الولايات المتحدة . مثل بي بي أل جلوبال BPL Global Co. شركة بولو كامبيرو Polo Campero Co، شركة شارن فينتشر بارتنرز Chart Venture Partners Co، شركة شارن جروب Chart Group Co، شركة سي موبيل Sea Mobil Co، هذا و ستعمل الشركة في البحث عن الفرص الإستثمارية الواعدة التي ستمكننا من تحقيق عوائد جيدة لمساهمينا الكرام.

والآن دعوني استعرض لكم بعض الأرقام التي تم تحقيقها في عام 2009 . فقد حققت الشركة خسائر قدرها (12,448,052) دينار كويتي خلال عام 2009 مقارنة بخسائر قدرها (58,049,311) دينار كويتي عام 2008.

كما بلغ إجمالي الأصول(172,805,200) دينار كويتي مقارنة ب(150,084,184) دينار كويتي العام الماضي، كما بلغ إجمالي حقوق المساهمين (104,184,910) دينار كويتي مقارنة ب(104,932,042) دينار كويتي العام الماضي ، كما بلغت إجمالي مطلوبات الشركة (68,620,290)دينار كويتي لعام 2009 مقارنة ب(45,152,142) دينار كويتي لعام 2008.

وفي الختام ...

انتهاز هذه الفرصة لكي اقدم تقديري و امتناني لإدارة الشركة و موظفيها على الجهد و الكفاءة التي ابدوها لتحقيق سنة أخرى من التحديات و الأنجازات . أملين ان نلتقي بكم بمزيد من النجاحات و الأهداف المرجوة بإذن الله تعالى .

و السلام عليكم ورحمة الله و بركاته ، ، ،

عبد الوهاب أحمد النقيب

رئيس مجلس الادارة و العضو المنتدب



مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير – برج أ – الطابق التاسع
تلفون: 9-3900 2244 (965)
فاكس: 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030 – الكويت
البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com

الى السادة المساهمين

شركة الديرة القابضة – ش.م.ك (قابضة)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

ان إدارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد تلك البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

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



مدققون ومستشارون
عضو مستقل في يو إتش واي
تلفون: 4221 2256 (965)
فاكس: 4214 2256 (965)
ص.ب 20316 الصفاة – 13064 – الكويت
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

الرأي

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

فوزيه مبارك الحساوي

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية

(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)

مكتب فوزيه مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات – يو إتش واي

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

31 مارس 2010

بيان الدخل المجمع

ايضاحات	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2009 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2008 د.ك
مبيعات		
تكلفة المبيعات		
مجمّل الربح		
أرباح / (خسائر) غير محققه من استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل		
خسائر غير محققه من عقار استثماري		
خسائر غير محققه من استثمار في محفظة عقارية		
(خسائر) / أرباح محققه من بيع استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل		
ايرادات توزيعات ارباح	7	
(خسائر) / ارباح محققه من بيع استثمارات متاحه للبيع		
هبوط في قيمة استثمارات متاحه للبيع		
هبوط في قيمة إستثمارات في شركات زميلة	16	
ربح من بيع اسهم شركات زميلة	15	
حصه في نتائج شركات زميله	15	
ايرادات فوائد وإيرادات أخرى	8	
رد مخصصات انتقت الحاجة اليها	10	
مصاريف وتكاليف اخرى		
تكاليف التوزيع		
تكاليف الموظفين		
مصاريف عمومية وادارية وأخرى		
اطفاء اصول غير ملموسة		
تكاليف تمويل	11	
الخسارة من تحويل عملات أجنبية		
الخسارة قبل حصه مؤسسه الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العماله الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة		
حصه مؤسسه الكويت للتقدم العلمي		
ضريبة دعم العماله الوطنية		
زكاة		
مكافاة اعضاء مجلس الادارة		
خسارة السنه	(12,794,889)	(12,794,889)
خاص بـ:		
مالكي الشركة الام		
الحصص غير المسيطره		
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	12	(18.48) فلس
		111 فلس

بيان الدخل الشامل المجمع

السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2009 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2008 د.ك
(12,794,889)	(12,794,889)
خسارة السنه	
إيرادات شاملة أخرى:	
فروقات تحويل ناتجة من عمليات أجنبية	
إستثمارات متاحه للبيع :	
- صافي الارباح / (الخسائر) الناتجة خلال السنه	30,859
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	118,186
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	2,605,930
تعديل التسوية في حقوق الملكية لشركة زميلة	(10,331,603)
حصه في ايرادات شاملة اخرى من الشركات الزميلة	3,064,473
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	(3,141,688)
اجمالي الخسائر الشاملة للسنه	1,546,972
إجمالي الخسائر الشاملة الخاصة بـ:	
مالكي الشركة الأم	
الحصص غير المسيطره	
(18,932,619)	(18,932,619)
(18,585,782)	(18,585,782)
(346,837)	(346,837)
(18,932,619)	(18,932,619)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 17 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعّة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 17 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعّة

السنة المنتهية في 31	السنة المنتهية في 31	ايضاحات	الخصوم
ديسمبر 2008	ديسمبر 2009		الخصوم غير المتداولة
د.ك	د.ك		قرض طويل الأجل من طرف ذي صلة
-	2,310,131	17	قرض طويلة الاجل
17,914,000	18,510,938	25	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
420,387	764,947		مجموع الخصوم غير المتداولة
18,334,387	21,586,016		الخصوم المتداولة
			مستحق الى أطراف ذات صلة
5,320,808	6,134,112	18	نعم دائنة وخصوم اخرى
11,397,320	15,902,766	26	الجزء الجاري لقروض طويلة الاجل
1,940,000	21,226,925	25	الجزء الجاري لقرض طويل الأجل من طرف ذي صلة
-	770,044	17	قرض قصيرة الأجل
5,000,000	-		تسهيلات بنكية
3,159,627	3,000,427	27	مجموع الخصوم المتداولة
26,817,755	47,034,274		مجموع الخصوم
45,152,142	68,620,290		مجموع حقوق الملكية والخصوم
150,084,184	172,805,200		



عبد الوهاب أحمد النقيب

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

تابع / بيان المركز المالي المجمع

السنة المنتهية في 31	السنة المنتهية في 31	ايضاحات	الأصول
ديسمبر 2008	ديسمبر 2009		الأصول غير المتداولة
د.ك	د.ك		الشهرد
8,506,650	8,506,650		ممتلكات والآت ومعدات
3,612,306	3,768,866	13	اصل غير ملموس
1,236,438	-	14	استثمار في شركات زميلة
49,247,100	66,778,554	15	استثمارات متاحة للبيع
72,442,713	65,336,668	16	عقار استثماري
-	707,000		استثمار في محفظة عقارية
-	4,637,906	17	مجموع الاصول غير المتداولة
135,045,207	149,735,644		الأصول المتداولة
			بضاعه
580,941	475,402		مستحق من اطراف ذات صلة
4,153,512	11,347,766	18	نعم مدينة واصول اخرى
2,645,163	2,885,599	19	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,426,793	7,097,734	20	ودائع قصيرة الاجل
1,116,514	514,540	28	ارصده لدى بنوك ومؤسسات ماليه أخرى
1,116,054	748,515	28	مجموع الاصول المتداولة
15,038,977	23,069,556		مجموع الاصول
150,084,184	172,805,200		

بيان المركز المالي المجمع

السنة المنتهية في 31	السنة المنتهية في 31	ايضاحات	حقوق الملكية والخصوم
ديسمبر 2008	ديسمبر 2009		حقوق الملكية
د.ك	د.ك		رأس المال
52,500,000	74,445,648	21	أسهم خزينة
(816,807)	(1,155,358)	22	احتياطي قانوني
18,204,754	18,204,754	23	احتياطي اختياري
18,204,754	18,204,754	24	احتياطي القيمة العادلة
45,258,981	41,333,341		احتياطي تحويل عمله اجنبية
196,501	1,126,099		خسائر متراكمة
(25,971,751)	(44,983,101)		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام
107,576,432	107,176,137		الحصص غير المسيطرة
(2,644,390)	(2,991,227)		مجموع حقوق الملكية
104,932,042	104,184,910		

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الرصيد في 1 يناير 2009	رأس المال	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي	احتياطي قيمة احتياطي تحويل	الحصص غير		المجموع
						المسيطر	المجموع الفرعي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
52,500,000	52,500,000	(816,807)	18,204,754	18,204,754	45,258,981	196,501	(25,971,751)	104,932,042
اسهم خزينة استحوذ عليها نتيجة الدمج								
(ايضاح 5)		(5,906,717)	-	-	-	-	-	(5,906,717)
إصدار اسهم منحة		(34,463,849)	-	-	-	-	-	(34,463,849)
المعاملات مع المالكين	17,500,000	(8,550)	-	-	-	-	-	(8,550)
خسارة السنة	-	40,032,015	-	-	-	-	-	40,032,015
ايرادات شاملة اخرى:								
فروقات تحويل ناتجه من عمليات اجنبيه	-	-	-	-	-	-	(3,421,610)	(3,421,610)
استثمارات متاحه للبيع:								
صافي الخسارة الناتجة خلال السنة	-	-	-	-	-	-	(3,421,610)	(3,421,610)
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة								
الهبوط في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	(3,421,610)	(3,421,610)
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	52,500,000	(816,807)	18,204,754	18,204,754	45,258,981	196,501	(25,971,751)	104,932,042
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-	-
ايرادات شاملة اخرى:								
فروقات تحويل ناتجه من عمليات اجنبيه	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات متاحه للبيع:								
صافي الربح الناتج خلال السنة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة								
الهبوط في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	-	-	-
تعديل التسوية في حقوق الملكية لشركة زميلة (ايضاح 15)	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	74,445,648	(1,155,358)	18,204,754	18,204,754	41,333,341	1,126,099	(44,983,101)	104,184,910

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الرصيد في 1 يناير 2008	رأس المال	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي	احتياطي قيمة احتياطي تحويل	أرباح مرحلة /		المجموع
						المسيطر	المجموع الفرعي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
35,000,000	35,000,000	(808,257)	18,204,754	18,204,754	38,983,424	(63,186)	49,577,560	156,041,777
شراء اسهم خزينة	-	(8,550)	-	-	-	-	-	(8,550)
إصدار اسهم منحة	17,500,000	-	-	-	-	-	(17,500,000)	-
المعاملات مع المالكين	17,500,000	(8,550)	-	-	-	-	(17,500,000)	(8,550)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	(58,049,311)	(57,636,429)
ايرادات شاملة اخرى:								
فروقات تحويل ناتجه من عمليات اجنبيه	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات متاحه للبيع:								
صافي الخسارة الناتجة خلال السنة	-	-	-	-	-	-	(16,806,884)	(16,806,884)
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة								
الهبوط في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	(145,274)	(145,274)
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	52,500,000	(816,807)	18,204,754	18,204,754	45,258,981	196,501	(25,971,751)	104,932,042
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-	-
ايرادات شاملة اخرى:								
فروقات تحويل ناتجه من عمليات اجنبيه	-	-	-	-	-	-	-	-
استثمارات متاحه للبيع:								
صافي الربح الناتج خلال السنة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة								
الهبوط في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	-	-	-
تعديل التسوية في حقوق الملكية لشركة زميلة (ايضاح 15)	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	-	-

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 17 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

انشطة التشغيل		
الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة		
تعديلات :		
خسارة تحويل عملات اجنبية على اصول وخصوم غير تشغيلية		
استهلاك		
اطفاء أصول غير ملموسة		
ايرادات فوائد		
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		
هبوط في قيمة استثمارات في شركات زميلة		
خسارة غير محققة من عقار استثماري		
خسارة غير محققة من استثمار في محفظة عقارية		
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		
مخصص ديون مشکوك في تحصيلها		
ايرادات توزيعات ارباح		
(خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع		
حصة في نتائج شركات زميلة		
ربح من بيع اسهم شركة زميلة		
ربح من بيع ممتلكات والات ومعدات		
تكاليف تمويل		

التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

نم مدينة واصول اخرى

مستحق من اطراف ذات صلہ

نم دائنة وخصوم أخرى

مستحق الى أطراف ذات صلہ

بضاعة

مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة

النقد الناتج من العمليات

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة

صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

تدفقات نقدية خارجية ناتجة عن الإستحواذ (إيضاح 5)

شراء استثمارات متاحة للبيع

ايرادات توزيعات ارباح مستلمة

ايرادات فوائد مستلمة

المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع

شراء ممتلكات والات ومعدات

المحصل من بيع ممتلكات والات ومعدات

مشروع قيد التنفيذ

استثمار في شركات زميلة

المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة

صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار

أنشطة التمويل

بيع اسهم خزينة

شراء أسهم خزينة

تكاليف تمويل مدفوعة

المحصل / (المدفوع) من قروض طويلة الاجل

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل

صافي النقص في النقد وشبه النقد

النقد وشبه النقد في بداية السنة

النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ايضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 <p>د.ك</p>	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 <p>د.ك</p>
		(57,636,429)
	269,626	141,859
	1,357,042	1,188,153
	1,236,438	1,236,439
	(179,326)	(317,465)
	3,064,473	23,227,715
	1,471,464	-
	59,800	-
	955,453	-
	234,445	150,479
	91,204	-
	(22,996)	(1,129,606)
	327,525	(150,130)
	6,638,129	18,851,397
	(3,462,063)	-
	-	(4,094)
	2,109,476	2,156,404
	1,355,801	(12,285,278)

	850,832	17,278,617
	(223,125)	55,124
	(102,931)	(1,602,340)
	639,204	303,596
	(307,542)	774,936
	105,539	(194,320)
	(13,319)	(25,115)
	2,304,459	4,305,220
	-	(50,000)
	2,304,459	4,255,220

	(3,593,270)	-
	(42,989,527)	(208,969)
	22,996	496,180
	38,956	53,240
	38,728,474	112,933
	(1,506,332)	(1,495,880)
	280	51,041
	-	1,721
	(84,556,523)	(582,192)
	87,862,247	-
	(5,992,699)	(1,571,926)

	36,610,405	-
	(34,463,849)	(8,550)
	(1,758,673)	(1,989,415)
	2,490,044	(1,800,000)
	2,877,927	(3,797,965)
	(810,313)	(1,114,671)
	(927,059)	187,612
	(1,737,372)	(927,059)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 17 – 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

1 تأسيس واغراض الشركة

تأسست شركة الديرة القابضة (الشركة الأم) بتاريخ 18 فبراير 1998 كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة . تم بتاريخ 8 يونيو 2005 تعديل الكيان القانوني للشركة وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدوده الى شركة مساهمة كويتية قابضه واغراضها كما يلي:

– اقراض الشركات التي تمتلك فيها اسهم وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضه عن 20%.

– تمكك حقوق الملكية الصناعية أو الملكية الفكرية المتعلقة بها او علامات تجاريه صناعية او رسوم صناعية او اية حقوق اخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات اخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت او خارجها .

– تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .

– تملك اسهم شركات مساهمة كويتية او اجنبية وكذلك تملك اسهما وحصص في شركات ذات مسؤولية محدوده كويتية او اجنبية او الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيهها وادارتها واقراضها وكفالتها لدى الغير .

– استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية مدارة من قبل شركات وجهات متخصصة .

ويكون للشركة مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه اساسية اصالة او بالوكالة .

ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

ان أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية . تتكون المجموعة من الشركة الام والشركات التابعة ، ان تفاصيل الشركات التابعة مبينة بالايضاح 6 .

عنوان الشركة الأم : ص.ب 4839 الصفاة (13049) – دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم البيانات المالية المجمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 للاصدار في 31 مارس 2010 وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمة بعد الإصدار .

2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة بـ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2009. كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى لكن ليس لها علاقة بانشطة المجموعة وبالتالي لا يتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات

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

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

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 (IAS 40) العقار الاستثماري

• التفسير الخامس عشر – الإتفاقيات الخاصة بالإنشاء العقاري

• التحسينات السنوية لعام 2008

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

2.1.1 التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7): الادوات المالية: الافصاحات

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

2 تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

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

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه اعادة تشكيل القطاعات المعلقة للمجموعة لكن ليس له تأثير على النتائج المعلقة او المركز المالي للمجموعة. ومع ذلك، فان نتائج القطاعات المعلقة تستند الآن الى معلومات تقارير الادارة الداخلية التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي. تم تحديد قطاعات المجموعة في البيانات المالية السنوية والمرحلية السابقة بالرجوع الى المصدر والطبيعة السائدة لمخاطر وعوائد المجموعة.

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

ان تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل عام 2007) يؤدي الى بعض التغيرات في شكل وعناوين البيانات المالية الاساسية وعلى عرض بعض البنود ضمن تلك البيانات وكذلك الى ظهور افصاحات اضافية، مع بقاء قياس وتحقق الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف للمجموعة دون تغيير. ومع ذلك، فان بعض البنود التي تم ادراجها مباشرة في حقوق الملكية هي مدرجة الآن ضمن ايرادات شاملة اخرى. يقوم معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بالتأثير على عرض التغييرات في حقوق الملكية وعرض ” بيان دخل شامل “.

إن المعيار المعدل يتطلب ايضا في بعض الحالات عرض بيان مركز مالي مقارن كما في بداية فترة المقارنة الأولى . تعتبر الإدارة ان هذا ليس ضروريا هذه السنة لأن بيان المركز المالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 هو نفس البيان المعلن سابقا .

2.1.4 معيار المحاسبة الدولي رقم 40 (IAS 40) العقار الاستثماري

كجزء من التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (2008)، تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 40 ليشمل ضمن نطاقه العقار الاستثماري قيد الانشاء. لذلك، وبعد تطبيق التعديلات وطبقا للسياسة المحاسبية العامة للمجموعة، تم قياس العقار الاستثماري قيد الانشاء بالقيمة العادلة (حيث يمكن تحديد تلك القيمة العادلة بشكل موثوق فيه)، مع تغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الارباح او الخسائر. ان تطبيق التعديل لم يكن له اي تأثير على قياس وتحقق اصول وخصوم وايرادات ومصاريف المجموعة.

2.1.5 التفسير الخامس عشر (IFRIC 15) الإتفاقيات الخاصة بالإنشاء العقاري

في 3 يوليو 2008 ، تم اصدار التفسير الخامس عشر (IFRIC 15) : الإتفاقيات الخاصة بالانشاء العقاري . يحدد هذا التفسير الطرق التي يتم من خلالها الاعتراف بايراد الممتلكات العقارية قيد التطوير اما بالرجوع الى معيار المحاسبه الدولي رقم 11 (IAS 11) : عقود الانشاء او معيار المحاسبة الدولي رقم 18 (IAS 18) : اليراد. كنتيجة لتطبيق التفسير الخامس عشر (IFRIC 15) ، فان المجموعة تقوم الان بالاعتراف بالايراد وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 18 (IAS 18) بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم 11 (IAS 11) سابقا. ان تأثير التغير في السياسة المحاسبية تم ذكره في ايضاح 15 .

2.1.6 التحسينات السنوية لعام 2008

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

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، فان بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الخاصة بالمعايير الحالية قد تم اصدارها ولكن لم يتم تنفيذها او تطبيقها حتى الآن.

تتوقع الادارة بان يتم تطبيق كافة المعايير والتفسيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الاولى التي تبدأ بعد التاريخ الفعلي لهذه المعايير والتفسيرات. ان المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع ان يكون لها علاقة بالبيانات المالية للمجموعة مبينة ادناه. كما ان بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى قد تم اصدارها لكن ليس لها علاقة بانشطة المجموعة، وعليه، فانه ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

2 تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل)

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية

• معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعمة والمنفصلة (معدل)

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

• التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين

• التحسينات السنوية لعام 2009

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

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

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

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

• المرحلة الاولى: التصنيف والقياس

• المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة

• المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن أعضاء اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى إشعار آخر ، نظرا لعدم إكتمال مراحل الأخرى .

2.2.3 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعمة والمنفصلة (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)

المعيار المعدل قام بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان سيطرة احدى الشركات التابعة والتغييرات في حصة المجموعة في الشركات التابعة. سيتم تطبيق هذه التغييرات بصورة متوقعة وفقا للتدابير الانتقالية ولذلك فانها ليس لها تأثير فوري على البيانات المالية للمجموعة.

2.2.4 معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)

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

2.2.5 التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين

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

2.2.6 التحسينات السنوية لعام 2009

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

3

السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعـة متوافقة مع السياسات المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعـة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بإستثناء ما تم مناقشته في إيضاح رقم 2 . ان السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعـة هي كما يلي :

أسس إعداد البيانات المالية

يتم اعداد البيانات المالية المجمعـة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير الماليـة ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليـشمل قياس الأوراق الإستثمارية والعقارات الإستثمارية والإستثمار في محفظة عقارية .

تعرض البيانات المالية المجمعـة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم .

أسس التجميع

تشمل البيانات المالية المجمعـة البيانات المالية للشركة الام والبيانات المالية لشركاتها التابعة المعدة بذلك التاريخ او بتاريخ يقل عن ثلاثة اشهر من تاريخ السنة المالية للشركة الأم بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة .

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها المجموعة ويتم تجميعها بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة الى المجموعة . وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للإستفادة من أنشطتها. يتضمن بيان الدخل المجمع نتائج الشركات التابعة التي يتم شراؤها او بيعها خلال الفترة من تاريخ الشراء او حتى تاريخ البيع ، كما هو مناسب . كما ان الإستثمار في الشركة التابعة التي لم تبدأ انشطتها التشغيلية يتم ادراجه بالتكلفة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بندا بندا باضافة البنود المتماثلة من الاصول والخصوم واليرادات والمصروفات . يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين الشركات ، بما فيها الارباح والخسائر المتبادلة غير المحققة .

تمثل حقوق الأقلية الجزء غير المملوك من الارباح أو الخسائر وصافي الأصول من قبل المجموعة والذي يظهر منفصلا في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع منفصلا عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم . يتم إحـتساب مشتريات حقوق الأقلية بإستخدام طريقة الشركة الأم للتمديد ، والتي بموجبها يسجل الفرق بين المبلغ المدفوع والقيمة الدفترية لحصة صافي الأصول المشتراه كشهرة .

الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الشراء على حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الاصول المحدده للشركة التابعة أو الزميلة المشتراه بتاريخ الشراء . تدرج الشهرة الناتجة عن حياة شركة تابعة كبنـد منفصل في بيان المركز المالي المجمع . تدرج الشهره الناتجة من شراء شركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار وأي زيادة عند تاريخ الشراء لحصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة المشتراه على تكلفة الشراء تدرج كشهره سالبة .

تدرج الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . توزع الشهرة على وحدات تدفق النقد ويعاد مراجعتها سنويا للتأكد من إمكانية هبوط قيمتها . تدرج الشهرة السالبة الناتجة عن عملية الشراء مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع .

إندماج الأعمال

يتم احتساب عملية شراء الشركات التابعة والشركات الأخرى بإستخدام طريقة الشراء ، ويتم قياس تكلفة عملية الاندماج كمجموع القيم العادلة (في تاريخ الإستبدال) للاصول التي تم تبديلها والخصوم التي حملت بالإضافة الى التكاليف المتعلقة مباشرة بعملية الإندماج. يتم الإعتراف بالأصول والخصوم الطارئة والمحددة للمشتري ، والتي تقع تحت شروط المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) : ”اندماج الأعمال“ ، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء . تمثل الشهرة الناتجة عند الشراء الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الاصول المحددة للمشتري بتاريخ الشراء . يتم الإعتراف عند الشراء بزيادة حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الاصول المحددة المشتراه عن تكلفة الشراء كشهرة سالبة في بيان الدخل المجمع .

3

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الايراد

يتم الإعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للمجموعة ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل موثوق منه . يجب ايضا الإلتزام بمعايير الإعتراف المحددة التالية قبل الإعتراف بالإيراد .

ايرادات المبيعات

تتمثل إيرادات المبيعات في الدخل الناتج من تقديم خدمات الإنترنت والربط والإتصالات .

ايرادات توزيعات الارباح

تتحقق ايرادات توزيعات الارباح عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

ايرادات فوائد

يتم إثبات ايرادات الفوائد على أساس نسبي زمني ، مع الأخذ بالإعتبار المبلغ الأصلي القائم ومعدل الفائدة المطبق .

تكاليف تمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الإعـتبار رصيد القرض القائم ونسبة الفائدة المطبقة .

الضريبة والزكاة

تحتسب الشركة الام ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST) وفقا للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5 % من ربح السنة القابل للضريبة. وفقا للقانون ، فان الايرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة والخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية قد تم استقطاعها من ربح السنة .

تحتسب الشركة الام حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS) بنسبة 1 % من ربح السنة القابل للضريبة وفقا للاحتساب المعدل بناء على قرار أعضاء مجلس ادارة المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد مبلغ الحصة .

تحتسب حصة الزكاة على اساس 1 % من ربح الشركة الام وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 .

معدات واستهلاك

تسجل المعدات بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة ان وجدت . عند بيع الاصول او التخلص منها يتم استبعاد التكلفة والإستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج اي ربح او خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع .

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الإستهلاك بصورة دورية لضمان ان طريقة وفترة الإستهلاك تتوافق مع النموذج المتوقع للمزايا الإقتصادية من بنود الممتلكات والمعدات .

تستهلك المجموعة معداتها على اساس طريقة القسط الثابت بمعدلات كافية لشطب الاصول على مدى الاعمار الانتاجية المتوقعة لها . ان الاعمار الانتاجية المتوقعة هي كما يلي :

اثاث وتركيبات	20 %
معدات مكتبية	20 %
معدات اتصالات	12.5 %

يتم مراجعة المبالغ المدرجة بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كانت هذه المبالغ المدرجة تتجاوز المبالغ الممكن استردادها . عندما تتجاوز القيمة المدرجة المبلغ الممكن استرداده فإنه يتم تخفيضها الى القيمة الممكن استردادها .

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

اصول غير ملموسة

تتمثل الاصول غير الملموسة في تكلفة الرخصة المرتبطة بحقوق امداد خدمات الانترنت والمعلومات الرقمية في دولة الكويت . تطفأ تكلفة الرخصة على مدى 8 سنوات والتي تمثل العمر الانتاجي المتوقع لها والمقدر من قبل الإدارة .

استثمارات في شركات زميلة

ان الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا فعالا والمثبت عادة بإملاك نسبة 20 % الى 50 % من حق التصويت في الشركة المستثمر فيها . ان البيانات المالية المجمع تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقا لطريقة حقوق الملكية ، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويعدل بعد ذلك بتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تقيد المجموع حصتها في إجمالي ارباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير أو الملكية فعليا . إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للإستثمار . كما ان التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعه من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية .

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

ان تواريخ التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متطابقة وفي حالة وجود تاريخ تقارير مالية مختلف لاي من الشركات الزميلة، بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية المجموعة، يتم اجراء تعديلات لتأثيرات المعاملات الهامة او الاحداث التي تحدث بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمع للمجموعة . ان السياسات المحاسبية للشركة الزميلة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة من قبل المجموعة لمعاملات مشابهة واحداث في ظروف مماثلة.

يتم عمل تقييم للاستثمار في شركة زميلة عندما يكون هناك مؤشراً على أن الأصول قد انخفضت قيمتها أو أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة لم تعد موجودة .كلما اشارت متطلبات هبوط القيمة لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36) الى ان الاستثمار في شركة زميلة قد تنخفض قيمته، عندها يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار وذلك بمقارنة قيمته الممكن استردادها مع قيمته الدفترية. تتضمن القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة الشهرة وعليه، فإنه لا يتم اختبارها بصورة منفصلة للتحقق من هبوط قيمتها.

3

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

عقارات استثمارية

العقارات الإستثمارية هي عقارات يتم الإحتفاظ بها بغرض التأجير و / أو النمو الرأسمالي . تسجل العقارات الإستثمارية بالتكلفة . بعد التحقق المبدئي ، يتم اعادة قياس العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة على أساس افراذي استنادا الى تقييم سنوي من قبل مقيم خارجي مستقل . الأرباح أو الخسائر الناتجة عن اعادة القياس وفقا للقيمة العادلة او بيع عقارات استثماريه تؤخذ في بيان الدخل المجمع .

استثمار في محافظ عقارية

استثمار في محافظ عقارية يمثل مساهمة المجموعة في عقارات مع أطراف أخرى تسجل مبدئيا بالتكلفة الموزعة . لاحقا وبعد التحقق المبدئي يتم قياس تلك الإستثمارات بالقيمة السوقية بناء على نصيحة من مدراء المحفظة .

الإستثمارات

تصنف المجموعة استثماراتها على أساس التسجيل المبدئي كما يلي :

– إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

– إستثمارات متاحة للبيع .

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يعتمد تصنيف الإستثمارات كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الإستثمارات. عندما لا يتم تصنيف هذه الإستثمارات كإستثمارات لغرض المتاجرة ولكن لها قيمة عادلة متاحة والتغيرات بالقيمة العادلة تدرج ضمن بيان الدخل في حسابات الادارة عندها يتم تصنيف هذه الإستثمارات كإستثمارات محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تسجل الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئيا بالقيمة العادلة بعد استبعاد المصاريف المتعلقة بعملية الشراء .

1 . استثمارات لغرض المتاجرة

ان الاستثمارات لغرض المتاجرة هي تلك الإستثمارات التي يتم حيازتها اساسا لغرض بيعها أو اعادة شرائها في المدى القريب أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل ادوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير .

2. استثمارات محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تحدد الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم إدارتها وتقييم أداؤها استنادا الى أساس قيمة عادلة موثوق بها بما يتماشى مع استراتيجية الإستثمار الموثقة .

بعد التحقق المبدئي يعاد قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة .

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو التغير في القيمة العادلة ”للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل“ تدرج في بيان الدخل المجمع.

استثمارات متاحة للبيع

يتم تسجيل ”استثمارات متاحة للبيع“ مبدئيا بالتكلفة بما في ذلك التكاليف المتعلقة مباشرة بعملية الحيازة . بعد التسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة باستثناء الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق ، فيتم قياسها بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة .

الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع الى القيمة العادلة تسجل مباشرة في حقوق الملكية تحت بند ” احتياطي القيمة العادلة“ حتى يتم بيعها أو أن يتحدد هبوط في قيمتها ، وعندها فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقا في حقوق الملكية يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع . إن الأرباح أو الخسائر المحققة الناتجة من بيع الإستثمارات المتاحة للبيع يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع . ان عكس خسارة هبوط تم الاعتراف بها سابقا في بيان الدخل المجمع ، تسجل كزيادة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة .

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم قياس القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ اقفال النشاط في تاريخ المركز المالي.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها أسعار سوقية معلنة، يتم تقدير قيمة عادلة معقولة لتلك الاستثمارات باستخدام أساليب للتقييم. تقوم المجموعة باستخدام وسائل مختلفة وعمل افتراضات اعتمادا على حالة السوق في تاريخ كل مركز مالي. تتضمن أساليب التقييم المتبعة استخدام معاملات على أسس تجارية بحتة حديثة ماثلة ووسائل التقييم الأخرى الشائعة المستخدمة في السوق.

3

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هنالك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد انخفضت قيمته . فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تقيد أي خسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع . يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.

(ب) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

يتم تسجيل عكس خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي او انها انخفضت ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة . باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ، فإنه يتم تسجيل جميع الإنخفاضات الأخرى في بيان الدخل المجمع الى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة المدرجة للأصل التكلفة المطفأه له في تاريخ العكس . يتم تسجيل العكس المتعلق بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن احتياطي القيمة العادلة .

انخفاض قيمة الاصول غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن اصل ما قد تنخفض قيمته ، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختيار انخفاض القيمة السنوي للأصل ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل . إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصا تكاليف البيع أو قيمته اثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما لم يكن الأصل منتجا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من أصول او مجموعات أصول أخرى وإن المبلغ الممكن استرداده يحدد كجزء من الوحدات المنتجة للنقد . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده ، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض الى قيمته الممكن استردادها عن طريق الاعتراف بخسائر الهبوط ضمن بيان الدخل المجمع . عند تقييم القيمة اثناء الإستخدام ، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) . عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة . إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة. يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك اي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجوده أو قد انخفضت . فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده . يتم عكس خسارة هبوط القيمة المسجلة سابقا فقط اذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الاصل الممكن استرداده منذ تسجيل اخر خسارة في هبوط في القيمة . في هذه الحالة يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية الى قيمته الممكن استردادها .

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

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

3

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

محاسبة تواريخ المتاجره والساد

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

تحقق وعدم تحقق الأصول والخصوم المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة . يتم إلغاء تحقق اصل مالي عندما تفقد المجموعة الحقوق التعاقدية الخاصة بالاصل المالي . ولا يتم تحقق التزام مالي عندما :

–يتم الاعفاء من الالتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه او

– عندما تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل الى طرف آخر دون تأخير مادي بموجب ترتيبات ” الدفع والقبض ” أو

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

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

البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل . ان التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة حتى يصل كل منتج الى مكانه وحالته الحاضره على اساس المتوسط المرجح. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها على اساس سعر البيع المقدر ناقصا اي تكاليف اخرى من المتوقع تكبدها عند الانجاز والبيع .

ذمم تجارية وذمم مدينة اخرى

تظهر الذمم التجارية بالقيمة الاسمية ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة أو مخصص لاي مبالغ لا يمكن تحصيلها . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيل المبلغ الكامل مرجحا . كما تعدم الديون عندما لا يكون هناك احتمال لاستردادها .

قروض

يتم ادراج القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

أسهم الخزينة

تدرج الاسهم المملوكه من الشركة الام كأسهم خزينة وتسجل بالتكلفة كتخفيض من حقوق المساهمين ، ولا تستحق أية توزيعات أرباح نقدية . ان اصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي تكلفة أسهم الخزينة . تؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة عن المتاجرة في أسهم الخزينة ضمن حقوق المساهمين مباشرة تحت بند ” احتياطي اسهم خزينة ” . في حالة انخفاض الإحتياطي الى خسائر نتيجة بيع أسهم خزينة فان الفرق يتم تحميله على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطيات . لاحقا عند تحقق ربح من بيع أسهم خزينة ، فإن مبلغا معادلا للخسارة التي تم تحميلها سابقا يتم تحويله الى الاحتياطيات ثم الى الأرباح المحتفظ بها.

3

تابع / السياسات المحاسبية الهامة

المخصصات

يسجل المخصص عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي ناتج عن حدث وقع في الماضي من المحتمل ان يؤدي الى تدفق خارج للمصادر وامكانية اجراء تقدير موثوق منه لمبلغ هذا الالتزام.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يحتسب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين حسب مدة الخدمة المتراكمة لكل موظف بتاريخ المركز المالي وفقا لقانون العمل في القطاع الاهلي ونظام المجموعه الداخلي .

العملات الاجنبية

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

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئيا بالعملة الرئيسية وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملة.

يتم تحويل الأصول والخصوم النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي الى العملة الرئيسية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ . وتؤخذ كافة الفروق كربح / (خسارة) تحويل عملة اجنبية في بيان الدخل المجمع .

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية . وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . أي شهرة ناتجة عن حيابة الأنشطة الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للأصول والخصوم ناتجة عن الحيابة يتم معالجتها كأصول وخصوم للأنشطة الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال .

شركات المجموعة

في تاريخ البيانات المالية ، يتم تحويل الأصول والخصوم للشركات الزميلة الأجنبية الى عملة العرض للشركة الأم (الدينارالكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المركز المالي ، وتحول بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة . تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة الى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند استبعاد شركة زميلة اجنبية ، يدرج المبلغ المؤجل التراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بتلك الشركة ضمن بيان الدخل المجمع .

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع من ودائع قصيرة الاجل تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر ونقد وأرصدة لدى البنوك مطروحا منها التسهيلات البنكية.

الالتزامات الطارئة

لا يتم ادراج الالتزامات الطارئة ضمن البيانات المالية المجمع ، بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن تدفق مصادر الى الخارج يجسد منافع اقتصادية أمرا مستبعدا. لا يتم إدراج الموجودات الطارئة ضمن البيانات المالية المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحا .

4

قرارات الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المفصـح عنها في (ايضاح 3) قامت الادارة باتخاذ الاحكام والتوقعات والافتراضات حول القيمة الدفترية لكل من الاصول والخصوم والتي لا تتوفر بسهولة من مصادر اخرى . التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخية وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها . قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات .

ان التقديرات والافتراضات يتم مراجعتها بشكل مستمر . ان مراجعة التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير اذا كانت تلك المراجعة متعلقة بتلك الفترة فقط او بتلك الفترة والفترات المستقبلية اذا اثبتت المراجعة التأثير على الفترة الحالية والفترات المستقبلية .

قرارات الإدارة الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

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

تصنيف الإستثمارات

تقرر الادارة عند شراء استثمار تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة او محدد بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل او متاح للبيع.

يتم تصنيف الاستثمار للمتاجرة من قبل المجموعه اذا تم شراؤه اساسا لغرض تحقيق ربح قصير الاجل من قبل المتداولين.

ان تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة اداء هذه الاستثمارات من قبل الادارة. عندما لا يتم تصنيف الاستثمار للمتاجرة ويتم تحديد قيمة عادلة موثوق منها وتردج التغيرات في القيمة العادلة كبنـد في بيان الدخل في حسابات الشركة يصنف عند ذلك كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الاخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض ”الكبير” أو ”المتواصل” تتطلب قرارات أساسية . إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة . سجلت المجموعة خسارة هبوط 3,064,473 د.ك (2008 : 23,227,715 د.ك) فيما يتعلق ببعض الاستثمارات المتاحة للبيع .

انخفاض قيمة الشهرة

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

تقدير الإنخفاض في الاصول غير المالية والاعمار الإنتاجية لها

تقوم إدارة المجموعة سنويا بإختيار الاصول غير المالية للتأكد من وجود اي انخفاض في قيمتها وفقا للسياسات المحاسبية المبينة أعلاه .

يتم تحديد القيمة الإستردادية للأصول على اساس ”طريقة القيمة المستخدمة” . تستخدم هذه الطريقة التدفقات النقدية المتوقعة خلال العمر الافتراضي للأصول مخصومة باستخدام سعر خصم السوق.

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

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة ، أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة. يوجد هناك عدد من الإستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذا التقدير بشكل موثوق منه ، ونتيجة لذلك ،

فان استثمارات بقيمة دفترية بلغت 2,565,200 د.ك (2008 : 2,917,765 د.ك) تم تسجيلها بالتكلفة .

5

الإستحواذ على صافي اصول الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية – ش.م.ك (مقفلة)

في 14 ابريل 2009 تم اندماج أنشطة الشركة الام مع الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) . وفقا لشروط الاندماج التي سبق ان وافق عليها مساهمو الشركتين ، قامت الشركة الام باصدار 219,456,480 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بقيمة اجمالية بلغت 21.9 مليون د.ك لمساهمي الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) مقابل القيمة العادلة لصافي اصول الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) في ذلك التاريخ (وهو التاريخ الفعلي الذي تم فيه تحويل هذه الاصول). ان القيمة العادلة التقديرية لصافي اصول الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية –ش.م.ك (مقفلة) في ذلك التاريخ هي كما يلي:

الاصول :	كما في
نقد وارصده لدى البنوك <td>14 ابريل 2009</td>	14 ابريل 2009
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بين الدخل <td>الف د.ك</td>	الف د.ك
ذمم مدينه واصول اخرى <td>8</td>	8
استثمارات متاحه للبيع <td>557</td>	557
استثمار في شركة زميلة <td>8,136</td>	8,136
استثمار في محفظة عقارية <td>26,172</td>	26,172
معدات <td>1</td>	1
<td>5,593</td>	5,593
<td>8</td>	8
<td>40,475</td>	40,475
ناقصا : الخصوم	
بنوك دائنة	3,656
ذمم دائنه وخصوم اخرى	4,012
قروض بنكيه	12,746
مستحق الى طرف ذي صلة	3,080
مخصص اجازات ومكافأة نهاية الخدمه	475
	23,969
صافي الاصول المستحوز عليها	16,506
المقابل المعطى – اصدار اسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	21,946
فائض المقابل المعطى على صافي الاصول المستحوز عليها	5,440

ان الاستثمارات المتاحة للبيع في الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) اعلاه تتضمن استتمارا في شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة) (” ايفا“) بقيمة مدرجة بلغت 9,387,180 د.ك تمثل حصة ملكية بنسبة 10.65 % في هذه الشركة. في 14 ابريل 2009 ، كانت الشركة الام تمتلك ايضا حصة ملكية بنسبة 19.05 % في ” ايفا“ تتم المحاسبة عنها كاستثمار في شركة زميلة . وعليه ، فان اجمالي حصة ملكية الشركة الأم في ” ايفا“ ازداد الى 29.7 % بما يمكن الشركة من تعيين اعضاء اضافيين في مجلس ادارة شركة ” ايفا“ . وبالتالي ، فان فائض المقابل المعطى على صافي الاصول المستحوز عليها والذي بلغ 5.4مليون د.ك تم توزيعها من قبل الشركة الام كزيادة تم دفعها لشراء اسهم جديدة في ” ايفا“ .

ان النقد وشبه النقد المتضمن في صافي الأصول أعلاه بلغ (3,593,270 د.ك) .

6

الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي :

بلد التأسيس	نسبة الملكية %	النشاط
	2009	2008
شركة الديرة العالمية للاتصالات – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة الديرة أس جي – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة الديرة ار اي جي – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة الديرة اي جي – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة الديرة اف جي – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة بي بي ال جلوبل ميديل ابيست – ذ.م.م	100 %	100 %
شركة فاست للاتصالات – ذ.م.م	39 %	39 %

ان حق السيطرة في شركة فاست للاتصالات – ذ.م.م تمثل بغالبية اعضاء مجلس الادارة في مجلس ادارة الشركة التابعة.

ايرادات توزيعات أرباح

7

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2008	في 31 ديسمبر 2009
د.ك	د.ك
3,978	879
1,125,628	22,117
1,129,606	22,996

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

* محددة

استثمارات متاحة للبيع

8

ايرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2008	في 31 ديسمبر 2009
53,240	38,956
264,225	140,370
-	53,152
317,465	232,478

الفائدة على النقد وشبه النقد

الفائدة على مستحق من اطراف ذات صلة

ايرادات إيجار

9

صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان تحليل صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2008	في 31 ديسمبر 2009
د.ك	د.ك
53,240	38,956
264,225	140,370
(9,266,421)	(538,739)
(5,855,675)	293,311
(21,951,957)	(3,369,881)
(36,756,588)	(3,435,983)
6,275,557	(3,925,640)
(30,481,031)	(7,361,623)

النقد وشبه النقد

مستحق من اطراف ذات صلة

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

• بغرض المتاجره

• محددة

استثمارات متاحة للبيع

صافي خسارة محققه وغير محققه

صافي (خسارة) / ربح غير محققة مسجلة في حقوق الملكية

10 رد مخصصات انتفت الحاجة اليها

يمثل هذا البند مخصصات معينة تم ردها من قبل احدى الشركات التابعة .

11 تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل تتعلق بنشاطات الاقتراض للمجموعة : قروض طويلة وقصيرة الاجل ، مستحق لاطراف ذات صلة وتسهيلات بنكية اخرى . جميع هذه الخصوم المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة .

12 خسارة السهم الأساسية والمخففة

تم احتساب خسارة السهم بقسمة خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) .

السنة المنتهية	السنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2008	في 31 ديسمبر 2009
(58,049,311)	(12,448,052)
523,928,516	673,745,029
خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الام (د.ك)	خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الام (د.ك)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
خسارة السهم	خسارة السهم (18.48) فلس

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الاسهم للسنة الحالية ليعكس إصدار الأسهم الجديدة (ايضاح 21) .

13 ممتلكات والآت ومعدات

31 ديسمبر 2009	معدات اتصالات	اثاث وتركيبات	معدات مكتب	أعمال تحت التنفيذ	المجموع
التكلفة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
1 يناير	9,586,003	338,865	344,798	-	10,269,666
اضافات	902,113	39,245	363,032	209,492	1,513,882
استيعادات	-	-	(350)	-	(350)
في 31 ديسمبر	10,488,116	378,110	707,480	209,492	11,783,198
الاستهلاك المتراكم					
1 يناير	6,303,306	133,811	220,243	-	6,657,360
الحمل على السنة	1,202,420	57,280	97,342	-	1,357,042
المتعلق بالاستيعادات	-	-	(70)	-	(70)
في 31 ديسمبر	7,505,726	191,091	317,515	-	8,014,332
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر	2,982,390	187,019	389,965	209,492	3,768,866

13 تابع / ممتلكات والآت ومعدات

31 ديسمبر 2008	معدات اتصالات	اثاث وتركيبات	معدات مكتب	المجموع
التكلفة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
1 يناير	8,395,726	173,061	285,179	8,853,966
اضافات	1,232,771	199,116	63,993	1,495,880
استيعادات	(42,494)	(33,312)	(4,374)	(80,180)
في 31 ديسمبر	9,586,003	338,865	344,798	10,269,666
الاستهلاك المتراكم				
1 يناير	5,208,871	113,771	179,798	5,502,440
الحمل على السنة	1,108,184	36,989	42,980	1,188,153
المتعلق بالاستيعادات	(13,749)	(16,949)	(2,535)	(33,233)
في 31 ديسمبر	6,303,306	133,811	220,243	6,657,360
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر	3,282,697	205,054	124,555	3,612,306

تم توزيع الإستهلاك المحمل على السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	تكلفة المبيعات
د.ك	د.ك	د.ك
1,116,388	1,269,302	1,116,388
71,765	87,740	71,765
1,188,153	1,357,042	1,188,153

14 اصل غير ملموس

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	تكاليف رخصة - ناتجة عن امتلاك شركة تابعه
د.ك	د.ك	د.ك
9,891,508	9,891,508	9,891,508
(8,655,070)	(9,891,508)	(8,655,070)
1,236,438	-	1,236,438

15 استثمار في شركات زميلة

شركة الباب القابضة
شركة مجموعة يونيفست الإستشارية – ذ.م.م
شركة مطابع الخط – ذ.م.م
شركة ورهبه للصحافة والنشر – ذ.م.م
شركة يونيفست للوساطة المالية – ذ.م.م
شركة صدارة للتنمية والتطوير الصناعي – ذ.م.م
(سابقا : شركة الصفاة الخليجية المحدوده – ذ.م.م)
شركة ايوا جلف – ذ.م.م
شركة جود فود العالمية – أمريكا
ديوان كابيتال المحدوده – الإمارات العربية المتحدة
شركة الاستشارات المالية الدولية- ش.م.ك(مقفله)
شركة كويت انفست القابضة – ش.م.ك (مقفلة)

الرصيد في بداية السنة
شراء شركات زميلة
ناتج عن الإستحواذ على شركة المشروعات الدولية (ايضاح 5)
إعادة تصنيف من استثمارات متاحة للبيع
إعادة تصنيف من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
بيع شركات زميلة
توزيعات ارباح من شركات زميلة
حصة في النتائج
حصة في إيرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة
هبوط في القيمة
فروقات تحويل عملة أجنبية
اثر التغيير في سياسة محاسبية لشركة زميلة (انظر ادناه)
أخرى

الغرض	نسبة الملكية %		بلد التأسيس
	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	
الإستثمار مالي	-	20 %	الكويت
طباعة صحافه ونشر	49 %	49 %	الكويت
وساطه	21 %	21 %	الكويت
صناعة اغذية	21 %	21 %	الامارات العربييه المتحده المللكه العربييه السعوديه
اتصالات	28 %	28 %	الكويت
صناعة اغذية	35 %	35 %	امريكا
الإستثمار	24 %	24 %	الامارات العربييه المتحده
الاستثمار	19.2 %	25.44 %	الكويت
الإستثمار	-	25.11 %	الكويت
31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009		
د.ك	د.ك		
11,680,745	49,247,100		
2,222,412	1,018,882		
-	14,827,597		
32,142,100	21,737,391		
31,297,985	-		
-	(10,466,293)		
(45,122)	-		
(18,851,397)	(6,638,129)		
(8,905,883)	1,546,972		
-	(1,471,464)		
30,859	118,186		
-	(3,141,688)		
(324,599)	-		
49,247,100	66,778,554		

ان استثمر في شركات زميلة بقيمة 34,204,134 د.ك (31 ديسمبر 2008: 11,630,463 د.ك) مرهون مقابل تسهيلات بنكية وقروض طويلة الاجل (ايضاح 25 و 27).
اعتبارا من 1 يناير 2009 ، قامت شركة الاستشارات المالية الدولية (ايفا) (شركة زميلة) بتطبيق التفسير الخامس عشر (IFRIC 15) : الاتفاقيات الخاصة بالانشاء العقاري . قامت الشركة الزميلة سابقا بالاعتراف بالإيرادات بموجب نسبة الانجاز فيما يخص العقار المباع والذي مازال قيد الانشاء . ومع ذلك ، لم تفي الشركة الزميلة بالشروط الخاصه باستخدام نسبة الانجاز المنصوص عليها في التفسير . وبالتالي ، تقوم الشركة الزميلة الان بالاعتراف بايرادات بيع العقار عند تحويل المخاطر ومزايا الملكية الجوهرية الى المشتري كما هو منصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 ((IAS 18). وفقا للمتطلبات الخاصة بالتفسير اعلاه ، قامت الشركة الزميلة باحتساب هذا التغيير في السياسة المحاسبية باثر رجعي ما نتج عنه تعديل رصيد بداية الفترة للارباح المرحلة . ان حصة المجموعة في هذا التعديل و البالغة 3,141,688 د.ك قد تم ادراجها مباشرة في حقوق الملكية.
خلال السنة وكنتيجة الإستحواذ على صافي أصول الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) ، استحوذت المجموعة على نسبة ملكية اضافية في شركة كويت انفست القابضة – ش.م.ك (مقفلة) لتزيد بذلك نسبة ملكيتها في هذه الشركة الزميلة الى 25.07% وبناء عليه ، قررت المجموعة إعادة تصنيف استثمارها من استثمار متاح للبيع (ايضاح 16) الى استثمار في شركة زميلة بمبلغ 21.7 مليون د.ك .

15**تابع / استثمار في شركات زميلة**

الحصة في اصول وخصوم الشركات الزميلة
اصول
خصوم

الحصة في ايرادات وخصائر الشركات الزميلة
الإيرادات
الخسارة

القيمة الدفترية للشركات الزميلة الغير مدرجة
القيمة الدفترية للشركات الزميلة المدرجة

القيمة العادلة للشركات الزميلة المدرجة

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009
د.ك	د.ك
111,741,487	184,059,328
(66,330,097)	(122,976,584)
45,411,390	61,082,744
(529,429)	3,174,484
(18,851,397)	(6,638,129)
12,947,195	12,263,391
36,299,905	54,515,163
49,247,100	66,778,554
17,395,967	36,347,231

16 استثمارات متاحة للبيع

محافظ استثمارية
استثمارات مسعره
مساهمات الملكية

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009
د.ك	د.ك
4,299,595	11,856,724
33,667,852	20,940,808
34,475,266	32,539,136
72,442,713	65,336,668

-تمثل مساهمات الملكية استثمارات في رؤوس اموال شركات بهدف النمو الرأسمالي على المدى المتوسط والطويل .

ان بعض هذه الاستثمارات بقيمة دفترية بلغت 2,565,200 د.ك (31 ديسمبر 2008 : 2,917,765 د.ك) قد ظهرت بالتكلفة حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة السوقية لها بشكل موثوق منه .

-خلال السنة اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 3,064,473 د.ك (31 ديسمبر 2008 : 23,227,715 د.ك) مقابل استثمارات متاحة للبيع ، حيث ان القيمة السوقية لهذه الاستثمارات هبطت بشكل كبير مقارنة بتكلفتها .

-إن استثمارات بقيمة مدرجة تبلغ 28,002,302 د.ك (2008 : 25,880,300 د.ك) مرهونة مقابل قروض وتسهيلات بنكية (ايضاح 25 و 27) .

-في 1 يوليو 2009 استثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية بلغت 21,737,391 د.ك تم إعادة تصنيفها كإستثمار في شركة زميلة (ايضاح 15) .

17**استثمار في محفظة عقارية وقرض من طرف ذي صلة**

بتاريخ 12 نوفمبر 2007 قامت الشركة بالمشاركة مع مجموعة من الشركات الأخرى بشراء أرض في إمارة الشارقة بإجمالي مبلغ 330,004,832 درهم اماراتي حيث كانت حصة الشركة فيها بنسبة 25 % ، وقد قامت الشركة بسداد 50 % من حصتها والباقي بموجب القرض المذكور أذناه .

تم تمويل عملية الشراء جزئيا وبمبلغ 13,000,000 د.ك عن طريق قرض لمدة ستة سنوات متضمنة فترة السماح سنتان ونصف تم منحه من قبل احد البنوك المحلية لإحدى الشركات (طرف ذي صلة) المشاركة في عملية الشراء وبفائدة سنوية تعادل 3 % فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي تدفع كل ثلاثة اشهر ، على ان يتم سداد القرض على ثمانية اقساط نصف سنوية متساوية يستحق الأول منها في 30 يونيو 2010 . تقوم الشركة (طرف ذي صلة) التي تم منح القرض بإسهما بإدارة عملية سداد القرض وتحميل فوائد القرض المستحقة على الأطراف المشاركة في عملية شراء الأرض كل حسب نسبة مشاركته (ايضاح 18) .

18 مستحق من / الى اطراف ذات صلة

مستحق من :	معدل الفائدة الفعلي (السنوي)	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
شركات زميلة	%	د.ك	د.ك
مجموعة يونيفست الاستشارية – ذ.م.م	10 %	1,944,367	1,655,913
جود فود العالمية – امريكا	9 %	926,249	1,701,045
شركة وربة للصحافة والنشر – ذ.م.م	–	84,816	84,816
شركة أيواجلف – ذ.م.م	–	77,615	18,049
شركة مطابع الخط – ذ.م.م	–	75,572	103,572
اطراف ذات صلة اخرى	–	8,239,147	590,117
		11,347,766	4,153,512

مستحق الى :

شركات زميلة			
شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)	1 % فوق الكيبور	1,385,189	1,256,776
شركة كويت انفست القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	–	100,000	-
اطراف ذات صلة اخرى	2.5 % - 3.25 % فوق الكيبور	4,648,923	4,064,032
		6,134,112	5,320,808

19 ذم مدينه و اصول اخرى

أصول مالية	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
ذم تجارية	د.ك	د.ك
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	4,400,924	3,892,227
صافي الذم التجارية	(2,257,604)	(2,257,604)
ذم موظفين	2,143,320	1,634,623
دفعات مقدمه لموردين	35,900	31,756
تأمينات مسترده	104,311	440,968
أصول اخرى	15,966	15,966
ودائع ضمان	134,809	55,704
	-	19,758
	2,434,306	2,198,775
اصول غير مالية		
مصروفات مدفوعة مقدما	451,293	446,388
	2,885,599	2,645,163

إن القيم المدرجة للاصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة واحدة. الذم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 – 90 يوما.

ان التحليل الزمني للذم التجارية في 31 ديسمبر 2009 و 2008 كما يلي :

31 ديسمبر 2009	غير مستحقة	30 يوم	60 يوم	90 يوم	120 يوم	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
84,336	667,470	418,109	122,772	3,108,237	4,400,924	
238,699	509,160	191,198	141,336	2,811,834	3,892,227	

20 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

محتفظ بها للمتاجره	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
اسهم مسعره محلية	د.ك	د.ك
	671,448	-
	671,448	-
محدده عند التحقق المبدئي		
استثمارات غير مسعرة	2,006,459	1,670,594
محاظ استثمارية	4,419,827	3,756,199
	6,426,286	5,426,793
	7,097,734	5,426,793

ان محافظ استثمارية محددة قيمتها العادلة 2,036,770 د.ك (31 ديسمبر 2008 : 1,543,028 د.ك) مرهونة مقابل قرض طويل الاجل وتسهيلات بنكية (ايضاح 25 و 27).

ان محفظة استثمارية محددة قيمتها العادلة 2,383,057 د.ك (31 ديسمبر 2008 : 2,213,171 د.ك) مدارة بواسطة طرف ذي صلة ومرهونة مقابل قروض هامشية (ايضاح 18).

21 رأس المال

مصرح به	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
مصدر ومدفوع بالكامل	د.ك	د.ك
	744,456,480	525,000,000
	744,456,480	525,000,000

0.100 د.ك لكل سهم

في 14 ابريل 2009 تم اندماج أنشطة الشركة الام مع الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) (ايضاح 5) . وفقا لشروط الاندماج التي سبق ان وافق عليها مساهمو الشركتين ، قامت الشركة الام باصدار 219,456,480 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بقيمة اجمالية بلغت 21.9 مليون د.ك لمساهمي الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) مقابل القيمة العادلة لصافي اصول الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية – ش.م.ك (مقفلة) في ذلك التاريخ (وهو التاريخ الفعلي الذي تم فيه تحويل هذه الاصول).

22 أسهم خزينة

عدد الاسهم	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
نسبة اسهم الخزينة	8,426,081	1,076,750
تكلفة اسهم الخزينة (ديناركويتي)	% 1.132	0.205 %
القيمة السوقية (ديناركويتي)	1,155,358	816,807
	808,904	269,188

ان احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنفت على انها غير قابله للتوزيع .

23 احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجاريه والنظام الاساسي للشركه الأم يتم تحويل 10 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة الى الاحتياطي القانوني . ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام بعد بلوغه 50 % من رأس المال المدفوع . لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض لها الشركة الام لخسائر او يوجد هناك خسائر متراكمة .

ان توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع ارباح بنسبة 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون الارباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

24 احتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات التجاريه والنظام الاساسي للشركه الأم يتم تحويل 10 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة الى الاحتياطي الإختياري . لا يوجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض لها الشركة لخسائر او يوجد هناك خسائر متراكمة . يجوز للشركة الام بناء على توصية مجلس الإداره وموافقة الجمعية العمومية وقف التحويل الى الإحتياطي الإختياري . ليست هناك قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري .

25 قروض طويلة الاجل

العملة	سعر الفائدة	الإستحقاق النهائي	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
دينار كويتي	3.5 % فوق الكيبور	2015	8,660,000	-
دولار أمريكي (انظر أ أدناه)	1.25 % فوق الليبور	2015	12,615,313	-
دولار امريكي	1.75 فوق الليبور	2010	15,282,550	14,734,000
الجزء طويل الاجل من القرض بالدينارالكويتي	2.5 % فوق الكيبور	2011	3,180,000	5,120,000
			39,737,863	19,854,000
ناقصا : أقساط مستحقه خلال ال 12 شهر القادمه			(21,226,925)	(1,940,000)
			18,510,938	17,914,000

أ. تم الحصول على هذا القرض من قبل المجموعة كنتيجة لإستحواذها على الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية (ايضاح 5) .

ب. إن القروض والتسهيلات البنكية مضمونة مقابل استثمارات في شركات زميلة (ايضاح 15) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 16) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 20) .

26 ذمم دائنة وخصوم أخرى

خصوم مالية	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
ذمم دائنة تجارية	3,645,219	2,973,682
مستلمات مقدمه	3,686,434	3,356,317
مصاريف مستحقه	1,765,693	2,049,914
ضريبة دعم العمالة الوطنية	3,973,974	2,602,977
توزيعات أرباح مستحقه	66,658	19,036
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	1,891,086	206,133
زكاة	27,097	13,697
ذمم دائنة أخرى	846,605	175,564
	15,902,766	11,397,320

27 تسهيلات بنكية

التسهيلات ممنوحة من قبل بنك محلي بفائدته حسب الاسعار التجاريه السائده ومضمونة (ايضاح 25) .

28 النقد وشبه النقد

معدل سعر الفائدة الفعلي (سنوي)	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى	748,515	1,116,054
ودائع قصيرة الاجل	514,540	1,116,514
تسهيلات بنكية	(3,000,427)	(3,159,627)
	(1,737,372)	(927,059)

29 الجمعية العمومية السنوية

لا يقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيعات أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة المنعقدة في 4 يونيو 2009 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

30 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة واطراف اخرى مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظف الإدارة العليا حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

معاملات متضمنة في بيان الدخل المجمع	2009	2008
إيرادات فوائد على قروض لشركات زميله	140,370	264,225
تكاليف تمويل (شركات زميلة)	36,410	50,924
تكاليف تمويل (اطراف ذات صلة اخرى)	364,472	193,376
أتعاب إدارة	-	15,440
(خسائر) / ارباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(50,575)	5,093
أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجمع		
المستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 18)	11,347,766	4,153,512
المستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18)	6,134,112	5,320,808
شراء استثمارات	-	615,016
مكافآت موظفي الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	506,220	507,055
مكافآت نهاية الخدمة	124,682	71,035
	630,902	578,090

31 معلومات القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – قطاعات التشغيل اعتبارا من 1 يناير 2009. وبموجب هذا المعيار، فإن ارباح القطاع المعلنه تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. بالمقابل، فإن المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 – تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). نتيجة لذلك ، وبعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 ، فقد تغير تحديد قطاعات المجموعة . ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية.

فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 :

–اتصالات

–استثمارات

فيما يلي ملخص للايرادات والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

اتصالات		استثمارات		المجموع	
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
السنة المنتهية في 31 ديسمبر					
11,091,588	8,752,218	(8,595,418)	(54,175,235)	2,496,170	(45,423,017)
(568,585)	676,856	(12,226,304)	(58,313,285)	(12,794,889)	(57,636,429)
(568,585)	676,856	(12,226,304)	(58,313,285)	(12,794,889)	(57,636,429)
كما في 31 ديسمبر :					
7,997,803	9,663,870	164,807,397	140,420,314	172,805,200	150,084,184
12,901,454	13,998,936	55,718,836	31,153,206	68,620,290	45,152,142

32 أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة التسهيلات البنكية والقروض والذمم الدائنة . ان الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى والنقد وأرصدة البنوك وأوراق مالية استثمارية .

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

ان مجلس ادارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن وضع السياسات والإستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر .

لا تستخدم المجموعة مشتقات ادوات مالية .

ان اهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي :

32.1 مخاطر السوق**أ)مخاطر العملة الأجنبية**

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لاداة مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية .

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والدرهم الاماراتي واليورو والرائد الجنوب افريقي والجنيه المصري. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

32 تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر**32.1 تابع / مخاطر السوق****أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية**

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

اصول مالية		خصوم مالية	
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
14,896,089	15,795,048	27,900,228	14,741,855
16,800	47,287	-	-
1,026,008	1,026,008	-	-
1,005,653	-	-	-
68,707	-	-	-

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:

نسبة حساسية العملة الأجنبية %	
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
د.ك	د.ك
3.93 %	1.6 %
3.82 %	1.63 %
6.19 %	2.06 %
28.44 %	-
5 %	-

تم تقدير نسب الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثنى عشر شهرا الماضية . لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

ربح السنة		حقوق الملكية	
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
981,943	181,791	(470,881)	(198,642)
-	(771)	(642)	-
(63,510)	(21,136)	-	-
(92)	-	(285,916)	-
(544)	-	(2,892)	-
917,797	159,884	(760,331)	(198,642)

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

ربح السنة		حقوق الملكية	
31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
(981,943)	(181,791)	470,881	198,642
-	771	642	-
63,510	21,136	-	-
92	-	285,916	-
544	-	2,892	-
(917,797)	(159,884)	760,331	198,642

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

32 تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الاجل وتسهيلات بنكية واقتراضات تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة. تقوم المجموعة بادرارة تلك المخاطر عن طريق مراقبة الأرصدة بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها .

لا يوجد لدى المجموعة أية أدوات مالية خارج الميزانية العمومية يتم استخدامها لإدارة مخاطر معدلات اسعار الفائدة .

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات اسعار الفائدة اعتبارا من بداية السنة . بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي ، تم الافتراض بأن يكون التغير المحتمل المعقول في معدلات اسعار الفائدة + 1 % و- 1 % (2008: +25 و -50 نقطة اساسية) لأسعار فائدة الدينار الكويتي . تمت عملية الإحتساب بناء على أدوات المجموعة المالية المحتفظ بها في كل تاريخ مركز مالي . كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة . كما لا يوجد هناك اي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة . خلال السنة لم يكن هناك تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد اختبارات الحساسية.

	زيادة في سعر الفائدة	انخفاض في سعر الفائدة
ربح السنة	31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2009 د.ك
	(506,757)	506,757
	(80,672)	198,179

ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لإستثماراتها . يتم تصنيف الاستثمارات ، كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات متاحة للبيع .

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

مخاطر حساسية التقلبات السعرية حددت بناء على الفرضيات التالية :

	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
السوق الكويتي	8 %	38 %
سوق لندن	19 %	33 %
سوق الولايات المتحدة الأمريكية	15 %	33 %
سوق جنوب افريقيا	10 %	-
السوق المصري	5 %	-
سوق دبي	3 %	-

تم تقدير النسبة أعلاه بناء على متوسط حركة السوق خلال السنة . يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ البيانات المالية المجمع.

التحليل يعكس تأثير التغير السلبي لأسعار تلك الأوراق كما في الأعلى – فرضيات حساسية التقلبات السعرية .

	ربح السنة	حقوق الملكية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2009 د.ك
استثمارات متاحة للبيع	682,607	-
اذا تغيرت مخاطر حساسية التقلبات السعرية بشكل مساوي ومعاكس للنسب أعلاه فان تأثير تلك التغيرات على ربح وحقوق الملكية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2009 و 2008 سيكون كما يلي :	2,009,505	-
	-	26,907,476

	ربح السنة	حقوق الملكية
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	31 ديسمبر 2009 د.ك	31 ديسمبر 2009 د.ك
استثمارات متاحة للبيع	(682,607)	-
	2,009,505	-
	-	(26,907,476)

32.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

32 تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.2 تابع / مخاطر الائتمان

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ المركز المالي والمُلخصَة على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2009	31 ديسمبر 2008
مستحق من اطراف ذات صلة (ايضاح 18)	11,347,766	4,153,512
نم مدينة واصول أخرى (ايضاح 19)	2,434,306	2,198,775
ودائع قصيرة الاجل	514,540	1,116,514
ارصدة لدى بنوك	748,515	1,116,054
	15,045,127	8,584,855

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . ان سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية فيما عدا عن تلك المذكورة في ايضاح 19 .

ان مخاطر الإئتمان الخاصة بأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه إئتمانية عالية .

32.3 مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الخصوم المالية للمجموعة . تم تحديد تواريخ استحقاق الخصوم المالية على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الإستحقاق التعاقدى .

	حتى 3 شهور	3 الى 12 شهر	ما يزيد عن ستة	المجموع
31 ديسمبر 2009	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
قروض طويلة الاجل	572,654	21,424,315	20,821,069	42,818,038
مستحق الى أطراف ذات صلة	109,730	6,024,382	-	6,134,112
نم دائنة وخصوم أخرى	26,526	15,876,240	-	15,902,766
تسهيلات بنكية	-	3,000,427	-	3,000,427
	708,910	46,325,364	20,821,069	67,855,343

32 تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر**32.3 تابع / مخاطر السيولة**

31 ديسمبر 2008	حتى 3 شهور	3 اى 12 شهر	ما يزيد عن سنة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
31 ديسمبر 2008				
الخصوم				
قروض طويلة الاجل	-	1,940,000	17,914,000	19,854,000
مستحق الى أطراف ذات صلة	1,585	5,319,223	-	5,320,808
نمم دائنة وخصوم أخرى	1,455,557	9,941,763	-	11,397,320
قروض قصيرة الاجل	-	5,000,000	-	5,000,000
تسهيلات بنكية	-	3,159,627	-	3,159,627
	1,457,142	25,360,613	17,914,000	44,731,755

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

31 ديسمبر 2009	حتى 3 شهور	3 اى 12 شهر	ما يزيد عن سنة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
31 ديسمبر 2009				
الخصوم				
قروض طويلة الاجل	361,517	23,081,520	23,858,952	47,301,989
مستحق الى أطراف ذات صلة	102,127	6,309,228	-	6,411,355
نمم دائنة وخصوم أخرى	26,525	15,876,240	-	15,902,765
تسهيلات بنكية	41,256	3,124,195	-	3,165,451
	531,425	48,391,183	23,858,952	72,781,560

31 ديسمبر 2008	حتى 3 شهور	3 اى 12 شهر	ما يزيد عن سنة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
31 ديسمبر 2008				
الخصوم المالية				
قروض طويلة الاجل	660,550	2,020,815	18,536,106	21,217,471
مستحق الى أطراف ذات صلة	86,176	5,532,254	-	5,618,430
نمم دائنة وخصوم أخرى	1,455,557	9,941,763	-	11,397,320
قرض قصير الاجل	78,125	5,234,375	-	5,312,500
تسهيلات بنكية	49,369	3,307,734	-	3,357,103
	2,329,777	26,036,941	18,536,106	46,902,824

33 ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

ان فئات الأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن تصنيفها على النحو التالي:

اصول مالية	2009	2008
د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحه للبيع	62,771,468	69,524,948
استثمارات متاحة للبيع بالتكلفة	2,565,200	2,917,765
مستحق من اطراف ذات صلة	11,347,766	4,153,512
نم مدينه واصول اخرى (ايضاح 19)	2,434,306	2,198,775
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	7,097,734	5,426,793
ودائع قصيرة الاجل	514,540	1,116,514
ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى	748,515	1,116,054
	87,479,529	86,454,361

33 تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

2009	2008	خصوم مالية
د.ك	د.ك	
42,818,038	19,854,000	قروض طويلة الاجل
6,134,112	5,320,808	مستحق الى أطراف ذات صلة
15,902,766	11,397,320	نمم دائنة وخصوم اخرى
-	5,000,000	قروض قصيرة الاجل
3,000,427	3,159,627	تسهيلات بنكية
67,855,343	44,731,755	

تمثل القيمة العادلة المبالغ التي يمكن استبدال الاصول بها أو تسوية الالتزام على اساس تجاري بحت . برأى ادارة المجموعة وباستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة لاسباب مذكورة في (ايضاح 16) للبيانات المالية المجمعّة ، فإن القيمة الدفترية للاصول والخصوم المالية في 31 ديسمبر 2009 و 2008 تقارب القيمة العادلة .

يتم تصنيف القيم المدرجة للاصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

القيمة المدرجة 2009	القيمة المدرجة 2008	القيمة العادية 2009	القيمة العادية 2008	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
748,515	1,116,054	-	-	أرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى
514,540	1,116,514	-	-	ودائع قصيرة الأجل
2,885,599	2,645,163	-	-	نم مدينة واصول اخرى
11,347,766	4,153,512	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
7,097,734	5,426,793	5,091,276	3,756,200	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
65,336,668	72,442,713	33,570,216	69,199,948	استثمارات متاحة للبيع
87,930,822	86,900,749	38,661,492	72,956,148	
42,818,038	19,854,000	-	-	قروض طويلة الأجل
15,902,766	11,397,320	-	-	نمم دائنة وخصوم اخرى
6,134,112	5,320,808	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
-	5,000,000	-	-	قروض قصيرة الاجل
3,000,427	3,159,627	-	-	تسهيلات بنكية
67,855,343	44,731,755	-	-	

الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS) – تحسين الإفصاحات حول الادوات المالية اعتبارا من 1 يناير 2009. تتطلب هذه التعديلات ان تقوم المجموعة بتقديم بعض المعلومات حول الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. في السنة الاولى من التطبيق، لم يتطلب المعيار عرض ارقام المقارنة وفق الإفصاحات المطلوبة في التعديل . وعليه ، فإن الإفصاح الخاص بالتسلسل الهرمي للقيمة العادلة مقدم فقط لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

– مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.

– مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و

– مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

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

33

تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية**تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة**

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

31 ديسمبر 2009	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
احتفظ بها للمتاجرة					
اسهم مسعرة محلية	أ	671,448	-	-	671,448
محددة عند التحقق المبدئي					
استثمارات غير مسعرة	ب	-	-	-	-
محافظ استثمارية	ج	4,419,828	-	-	4,419,828
استثمارات متاحة للبيع					
محافظ استثمارية	ج	11,856,724	-	-	11,856,724
استثمارات مسعرة	أ	20,940,808	-	-	20,940,808
مساهمات ملكية	د	-	569,768	202,916	772,684
صافي القيمة العادلة		37,888,808	569,768	202,916	38,661,492

لم تكن هنالك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

(أ) اوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) اوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة من اسعار او معدلات سوقية منتظمة.

(ج) محافظ استثمارية

ان المحافظ الاستثمارية تتكون اساسا من اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى اخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية .

(د) مساهمات ملكية

تمثل مساهمات الملكية استثمارات في رؤوس أموال شركات بهدف النمو الرأسمالي على المدى المتوسط والطويل .

(هـ) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة اية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

33

تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية**تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة****مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة**

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة . كما ان الادوات المالية ضمن

هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

استثمارات بالقيمة العادلة	استثمارات متاحة للبيع	
أوراق مالية غير مسعرة	اوراق مالية غير مسعرة	
1,670,594	34,475,266	الأرصدة الافتتاحية
-	(327,525)	ارباح او خسائر مسجلة في:
-	(2,760,121)	- بيان الدخل
335,865	991,779	- ايرادات شاملة اخرى
-	752,885	استحواذ عن طريق الاندماج
-	(593,148)	المشتريات
2,006,459	32,539,136	المبيعات
		الأرصدة النهائية

الارباح او الخسائر المسجلة في بيان الدخل (الواردة اعلاه) للسنة متضمنة في حساب خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع .

تغيير المعطيات الى المستوى 3 – عمليات التقييم بناء على افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بصورة جوهرية المبالغ المسجلة في كل من بيان الدخل، اجمالي الاصول

او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

لم تكن هنالك تحويلات الى او من المستوى 3 في فترات التقارير المالية قيد المراجعة .

34 أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال افضل لهيكلة رأس المال.

يتكون راس مال المجموعة من اجمالي حقوق الملكية . تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر

المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو عوائد رأس المال على المساهمين

أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تماشيا مع الشركات الاخرى في نفس القطاع تراقب المجموعة رأس المال على اساس نسبة صافي المديونية الى حقوق الملكية .

34 تابع / أهداف ادارة رأس المال

تتكون صافي المديونية من البنود التالية:

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	
د.ك	د.ك	
19,854,000	42,818,038	قروض طويلة الاجل
5,320,808	6,134,112	مستحق الى أطراف ذات صلة
5,000,000	-	قرض قصير الاجل
927,059	1,737,372	زائدا : النقد وشبه النقد (ايضاح 28)
31,101,867	50,689,522	صافي المديونية
104,932,042	104,184,910	حقوق الملكية

حقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2009	
د.ك	د.ك	
31,101,867	50,689,522	صافي المديونية
104,932,042	104,184,910	حقوق الملكية
30%	49%	نسبة المديونية الى حقوق الملكية

35 التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 ديسمبر 2009 التزامات طارئة مقابل كفالات بنكية بمبلغ 3,316,519 د.ك (2008 : 3,049,337 د.ك).

36 ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ المركز المالي ارتباطات رأسمالية مقابل شراء استثمارات بمبلغ 1,247,989 د.ك (2008 : 1,289,920 د.ك)