

التقرير السنوي 2008 Annual Report



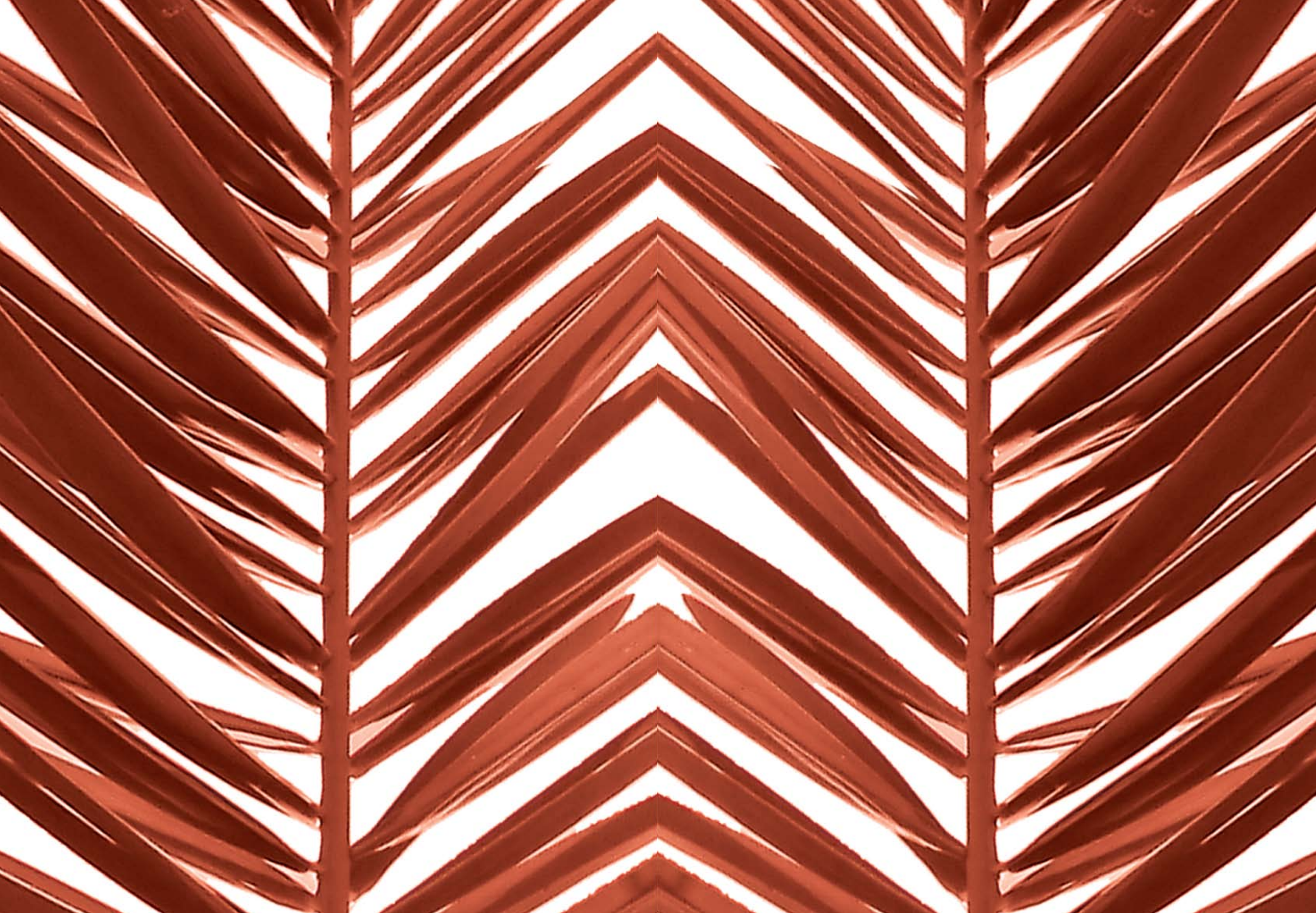
شركة الديرة القابضة
Al-Deera Holding Co.

التقرير السنوي 2008

Annual Report 2008



شركة الديرة القابضة
Al-Deera Holding Co.



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



شركة الديرة القابضة
Al-Deera Holding Co.

2 0 0 8



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
ناصر محمد الأحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد

أعضاء مجلس الإدارة

عبد الوهاب أحمد النقيب
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال بدر البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

نوف جاسم البحر
عضو

تركي بن ناصر المطوع العتيبي
عضو

د. راسم زوق
عضو

المحتويات

9	أعضاء مجلس الإدارة
11 - 10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
13 - 12	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
14	بيان الدخل المجمع
15	الميزانية العمومية المجمع
16	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
17	بيان التدفقات النقدية المجمع
48 - 18	إيضاحات حول البيانات المالية المجمع



كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

بالأصالة عن نفسي وبالإنابة عن إخواني وأخواتي أعضاء مجلس الإدارة ، أود أن أرحب بكم في الجمعية العمومية العادية لشركة الديرة القابضة المنعقدة يوم الخميس الموافق 4 يونيو 2009 لنعرض إنجازات الشركة وبياناتها المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

مساهميننا الكرام،،،

لا يخفى عليكم ما شهده عام 2008 من إنتكاس للإقتصاد العالمي وما ترتب عليه من إنعكاسات على كبرى الكيانات المالية من بنوك وشركات طال تأثيرها معظم قطاعات الإستثمار في جميع أنحاء العالم وكون الكويت جزء لا يتجزأ من العولمة المالية فقد تأثرت تأثراً مباشراً بهذه الأوضاع.

كما تأثر الوضع الإقتصادي المحلي بعدة عوامل سلبية منها:

تأخير إصدار قانون الإستقرار الإقتصادي وما ترتب عليه من تراكمات أثرت سلباً على سوق الأوراق المالية فقد كان على الحكومة أن تحذو حذو حكومات الدول الأخرى سواء الإقليمية أو الدولية التي باشرت بخطط إنقاذ بزمن قياسي لتدارك تداعيات الأزمة وتأثيرها على الإقتصاد القومي.

إنخفاض أسعار النفط وتدهورها بشكل سريع وغير متوقع حيث وصل سعر البرميل في يوليو 2008 الى 146 دولار للبرميل وإنخفض إلى 32 دولار للبرميل في شهر ديسمبر 2008 ، الأمر الذي ينعكس سلباً على موازنة الدولة خاصة أن الإيرادات النفطية تشكل أكثر من 90 % من الموازنة العامة للدولة.

إحتقان الأوضاع السياسية وما ترتب عليها من تجميد للمشاريع والقوانين التنموية والحيوية التي تساهم بشكل رسمي في دوران عجلة الإقتصاد ، هذا بالإضافة إلى إنعكاس هذه التوترات على سوق الأوراق المالية.

إخواني المساهمين،،،

لقد عملنا في شركة الديرة جاهدين على تخطي هذه المرحلة الإقتصادية الحرجة وقد نجحنا بفضل الله في إنجاز بعض المشاريع المميزة خلال عام 2008 نستعرض منها الأتي:

بداية عملية الإندماج بالضم بين شركتي الديرة القابضة والشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية والتي تعد الأولى من نوعها في الكويت ، وقد تمت عملية الدمج من خلال موافقة الجمعية العامة للشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية على

الدمج وحل الشركة وتحويل أصولها وخصومها لشركة الديرة القابضة ، ومن ثم زيادة رأس مال شركة الديرة القابضة مع تخصيص الزيادة لمساهمي الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية ، وذلك من خلال إصدار 219 مليون سهم في شركة الديرة القابضة ليصبح رأس مال الشركة بعد الدمج 74 مليون دينار كويتي ، وقد جاءت هذه المبادرة بناء على توجيهات فارس الإقتصاد الكويتي المرحوم جاسم محمد البحر والذي كانت له رؤية ثاقبة في مستقبل الإقتصاد .

فوز شركة BPL Global ME وهي إحدى الشركات التابعة لشركة الديرة العالمية للإتصالات بمناقصة (كهراء) القطرية بقيمة 1.2 مليون دولار أمريكي والتي فازت بها مع شريكها شركة الخليج المتحدة، كما فازت أيضاً بمناقصة شركة ألونيوم دبي المحدودة (دوبال).

شراء حصة في شركة Telnic بقيمة 770,695 دينار كويتي ونسبة 4.59 % من رأس المال، Telnic هي الشركة المبتكرة لنطاق (Tel) وهي الخدمة التي تتيح للأفراد والشركات على حد سواء تخزين ونشر وإدارة كافة بيانات الإتصال والمعلومات الأساسية مباشرة في نظام أسماء النطاقات للإنترنت (DNS) ، والتي يمكن الوصول إليها فيما بعد من أي مكان ، دون الحاجة إلى إنشاء موقع ويب أو إستضافته أو إدارته .

بعد إستعراض إنجازات الشركة دعوني أعرض عليكم الآن الأرقام التي تم تحقيقها في عام 2008، فقد حققت الشركة خسائر قدرها 58 مليون دينار كويتي خلال عام 2008 مقارنةً بأرباح قدرها 22 مليون دينار كويتي عام 2007 .

كما بلغ إجمالي الأصول 150 مليون دينار كويتي مقارنةً بـ 202 مليون دينار كويتي العام الماضي ، كما بلغ إجمالي حقوق المساهمين 108 مليون دينار كويتي مقارنةً بـ 159 مليون دينار كويتي العام الماضي ، كما بلغت إجمالي مطلوبات الشركة 45 مليون دينار كويتي مقارنةً بـ 46 مليون دينار كويتي العام الماضي .

الأخوة المساهمين،،،

سنسعى جاهدين كما عودناكم على البحث المتواصل عن كل الفرص الإستثمارية الناجحة التي ستؤول بالمنفعة الإيجابية للشركة ومساهميها وكلنا أمل بأنه سيتم إقرار قانون الإستقرار الإقتصادي الذي يساهم في عودة الانتعاش الإقتصادي للوطن .

وفي الختام لا يسعني إلا أن أتقدم بجزيل الشكر لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة لما قدموه من جهود ساهمت وتساهم في تطوير ونمو الشركة ، كما أتقدم بالشكر الجزيل لمساهميننا لثقتهم ودعمهم المتواصل لنا .

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

عبد الوهاب احمد النقيب

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

أنور القطامي وشركاه

جرانت ثورنتون

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

فوزية مبارك الحساوي
مدققون ومستشارون

عضو مستقل في يوتش واي
ص ب 20316 الصفاة 13064 - الكويت
هاتف: +965 22564221
فاكس: +965 22564214
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2008، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا ، أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات ، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والنظام الأساسي للشركة 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 2008 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الديرة القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) (الشركة الام) والشركات التابعة لها (المجموعة) وتشمل الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008 ، والبيانات المتعلقة بها المجمعة ، للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

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 للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة .

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

فوزية مبارك الحساوي

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)

مكتب فوزية مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات -

يو إنش واي

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت

31 مارس 2009

بيان الدخل المجمع

31 ديسمبر 2008

الميزانية العمومية المجمعة

31 ديسمبر 2008

31 ديسمبر 2007 دك	31 ديسمبر 2008 دك	ايضاحات	الاصول
			الاصول
			الاصول غير المتداولة
8,506,650	8,506,650		الشهره
3,351,526	3,612,306	12	ممتلكات والآت ومعدات
2,472,877	1,236,438	13	اصول غير ملموسه
1,721	-		مشروع قيد التنفيذ
11,680,745	49,247,100	14	استثمار في شركات زميلة
62,551,909	72,442,713	15	استثمارات متاحة للبيع
88,565,428	135,045,207		مجموع الاصول غير المتداولة
			الاصول المتداولة
386,621	580,941		بضاعه
2,001,350	4,153,512	16	مستحق من اطراف ذات صله
4,340,507	2,645,163	17	ذمم مدينة واصول اخرى
103,607,578	5,426,793	18	استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل
750,000	1,116,514	27	ودائع قصيرة الاجل
2,546,208	1,116,054	27	ارصده لدي بنوك ومؤسسات ماليه اخرى
113,632,264	15,038,977		مجموع الاصول المتداولة
202,197,692	150,084,184		مجموع الاصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
35,000,000	52,500,000	19	رأس المال
(808,257)	(816,807)	20	أسهم خزينة
18,204,754	18,204,754	21	احتياطي قانوني
18,204,754	18,204,754	22	احتياطي اختياري
38,983,424	45,258,981		احتياطي القيمة العادله
(63,186)	196,501		احتياطي تحويل عمله اجنبية
49,577,560	(25,971,751)		(خسائر متراكمة) / ارباح مرحله
159,099,049	107,576,432		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
(3,057,272)	(2,644,390)		حقوق الاقلية
156,041,777	104,932,042		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
			الخصوم غير المتداولة
19,668,500	17,914,000	23	قروض طويلة الاجل
295,023	420,387		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
19,963,523	18,334,387		مجموع الخصوم غير المتداولة
			الخصوم المتداولة
5,140,082	5,320,808	16	مستحق الى أطراف ذات صله
11,143,714	11,397,320	24	ذمم دائنة وخصوم اخرى
1,800,000	1,940,000	23	الجزء الجاري لقروض طويلة الاجل
5,000,000	5,000,000	25	قرض قصير الأجل
3,108,596	3,159,627	26	تسهيلات بنكية
26,192,392	26,817,755		مجموع الخصوم المتداولة
46,155,915	45,152,142		مجموع الخصوم
202,197,692	150,084,184		مجموع حقوق الملكية والخصوم


عبد الوهاب أحمد النقيب

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 18 - 48 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دك	ايضاحات
-	8,752,218	مبيعات
-	(5,286,290)	تكلفة المبيعات
-	3,465,928	مجمول الربح
		(خسائر) / ارباح غير محققه من استثمارات بالقيمة العادله
22,139,182	(15,152,073)	من خلال بيان الدخل
339,123	25,999	ارباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل
1,813,180	1,129,606	6 ايرادات توزيعات ارباح
-	150,130	ارباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(23,227,715)	15 هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
954,853	(18,851,397)	14 حصة في نتائج شركات زميله
175,819	317,465	7 ايرادات فوائد
-	1,432,750	9 رد مخصصات انتفت الحاجة اليها
25,422,157	(50,709,307)	
		مصاريف وتكاليف اخرى
-	(915,860)	تكاليف التوزيع
(366,905)	(1,541,125)	تكاليف الموظفين
(157,240)	(912,023)	مصاريف عمومية وادارية واخرى
-	(1,236,439)	اطفاء اصول غير ملموسة
(1,994,294)	(2,156,404)	10 تكاليف تمويل
-	(165,271)	الخسارة من تحويل عملات أجنبية
		(الخسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
22,903,718	(57,636,429)	العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة
(206,133)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(560,344)	-	ضريبة دعم العماله الوطنية
(13,697)	-	زكاة
(50,000)	-	مكافاة اعضاء مجلس الادارة
22,073,544	(57,636,429)	(خسارة) / ربح السنة
		خاص بـ :
22,073,544	(58,049,311)	مساهمي الشركة الام
-	412,882	حقوق الاقلية
22,073,544	(57,636,429)	
42 فلس	(111 فلس)	11 (خسارة) / ربحية السهم المخصصة لمساهمي الشركة الام

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 18 - 48 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

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 محدودة الى شركة مساهمة كويتية قابضة واغراضها ما يلي :
- اقتراض 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 % .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع 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 محدودة كويتية او اجنبية او الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وادارتها واقتراضها وكفالتها لدى الغير .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة 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 تزاوول 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 5 .
- عنوان الشركة الأم : ص.ب 4839 الصفاة (13049) - دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 للاصدار في 31 مارس 2009 وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد الإصدار .

الإندماج مع الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة)

وافق مساهمو الشركة الام في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 27 نوفمبر 2008 على دمج الشركة الام مع الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) اعتباراً من 14 ابريل 2009 . وفقاً لتقرير التقييم المعد من قبل مستشار مستقل والذي تم اقراره من قبل المساهمين ، ستقوم الشركة الام باصدار سهم واحد مقابل كل 2.729 سهم من أسهم الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) ما يعادل 219,456,480 سهم جديد من أسهم الشركة الأم لمساهمي الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية- ش.م.ك (مقفلة) مقابل القيمة العادلة لصافي اصول الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية- ش.م.ك (مقفلة) بتاريخ الاندماج الفعلي .

2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

قامت المجموعة خلال السنة الحالية بتطبيق التالي:

- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 (IAS 39) «الأدوات المالية» «التحقق والقياس» والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) (IFRS 7) «الأدوات المالية : الإفصاحات» .
- التفسير الحادي عشر (IFRIC 11) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) (IFRS 2) المجموعة ومعاملات اسهم الخزينة .

تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) «الأدوات المالية» «التحقق والقياس» والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) (IFRS 7) «الأدوات المالية : الإفصاحات» .

بتاريخ 13 اكتوبر 2008 ، قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) باعتماد ونشر التعديلات التي تمت على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) «الأدوات المالية» «التحقق والقياس» والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) (IFRS 7) «الأدوات المالية : الإفصاحات» وذلك للسماح بإعادة تصنيف بعض الأدوات المالية لغرض المتاجرة اما لمحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق أو قروض وذمم مدينة أو متاحة للبيع اعتباراً من 1 يوليو 2008 .

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) . ونتيجة لذلك قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض الأصول المالية التجارية بقيمة دفترية قدرها 48,979,183 د.ك كما في 30 يونيو 2008 و 625,000 د.ك كما في 30 سبتمبر 2008 من فئة «القيمة العادلة من خلال بيان الدخل» الى فئة «المتاحة للبيع اعتباراً من 1 يوليو 2008 حيث لم تعد تلك الأصول المالية محتفظ بها لغرض بيعها او إعادة شرائها على المدى القريب نظرا لتأثير الأزمة المالية العالمية على اسواق الأوراق المالية المحلية والإقليمية .

سجلت المجموعة صافي خسائر غير محققة بقيمة 14,128,127 د.ك بالنسبة للأصول المالية المعاد تصنيفها في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية . في حال لم تطبق المجموعة التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) ، فان صافي الخسائر غير المحققة كانت ستسجل في بيان الدخل المجمع . ولكن ، نتيجة لاختبار الهبوط في القيمة ، سجلت المجموعة مبلغ 17,159,522 د.ك كخسارة هبوط في القيمة في هذه البيانات المالية المجمع بالنسبة للأصول المالية المعاد تصنيفها .

تطبيق التفسير الحادي عشر (IFRIC 11) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) (IFRS 2) المجموعة ومعاملات اسهم الخزينة لم يكن له اي تأثير على المركز المالي او نتائج التشغيل للمجموعة حيث لا يوجد هناك احداث حدثت لها علاقة بهذا التفسير .

المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية اصبحت ملزمة للتطبيق للفترة المالية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2008 ولكن ليس لها علاقة بالنشطة المجموعة :

- التفسير الرابع عشر (IFRIC 14) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 19 (IAS 19) الحدود المطبقة على الاصول المنتجة والمعرفة وادنى حد لمتطلبات التمويل ومدى تفاعلها .
- التفسير الثاني عشر (IFRIC 12) الترتيبات المتعلقة بخدمة الامتيازات .

لم يتم تطبيق المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة التالية نظرا لعدم البدء في تنفيذها:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - (IFRS 2) الدفعات بالاسهم (المعدل) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - دمج الاعمال (المعدل) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009)

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

2 تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

- التفسير الخامس عشر (IFRIC 15) – الاتفاقيات الخاصة بالانشاء العقاري (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
 - التفسير السادس عشر (IFRIC 16) – عمليات التحوط حول صافي الاستثمار في النشاط الاجنبي (والذي اصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 أكتوبر 2008)
 - التفسير السابع عشر (IFRIC 17) – توزيع الاصول غير النقدية على المالكين (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009)
- سينتج عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (IAS 1) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 (IFRS8) تعديلات على عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة.
- بناء على نظام العمل الحالي والسياسات المحاسبية للمجموعة، لا تتوقع الادارة أي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي للتفسيرات والمعايير المذكورة اعلاه.
- ليس في نية المجموعة التطبيق المبكر لاي من المعايير والتفسيرات المذكورة اعلاه.

3 السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متوافقة مع السياسات المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. ان السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

أسس إعداد البيانات المالية

يتم اعداد البيانات المالية المجمع للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة .

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

أسس التجميع

تشمل البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام والبيانات المالية لشركاتها التابعة المدة 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 أنشطتها 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 الميزانية العمومية المجمعة منفصلا عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم . يتم إحتساب مشتريات حقوق الأقلية بإستخدام طريقة الشركة الأم للتمديد ، والتي بموجبها يسجل الفرق بين المبلغ المدفوع والقيمة الدفترية لحصة صافي الأصول المشتراة كشهرة .

2 تابع / تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 (IFRS 5) – الاصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والانشطة غير المستمرة (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 (IFRS 8) – قطاعات التشغيل (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (IAS 1) – عرض البيانات المالية (المعدل) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 (IAS 16) – الممتلكات والألات والمعدات (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (IAS 19) – منافع الموظفين (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (IAS 23) – تكاليف الاقتراض (المعدل) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) – البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009 و 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) – استثمارات في شركات زميلة (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009 و 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 29 (IAS 29) – التقارير المالية في الاقتصاد الحاد التغير (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 31 (IAS 31) – حصص في شركات محاصة (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009 و 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32) – الادوات المالية: العرض (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36) – انخفاض قيمة الاصول (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 38 (IAS 38) – الاصول غير الملموسة (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) – الادوات المالية: التحقق والقياس (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009 و 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 40 (IAS 40) – العقار الاستثماري (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2009)
- التفسير الثالث عشر (IFRIC 13) – برامج ولاء الزبائن (والذي اصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2008)

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة 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 حيازة شركة تابعة كبنء منفصل في الميزانية العمومية . تدرج الشهرة 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 سالبه .

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) للأصول 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 كشهره سالبه في بيان الدخل المجمع .

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 والاتصالات .

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 الإعتبار 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

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

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 58 / 2007 .

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 ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كانت هذه المبالغ المدرجة تتجاوز المبالغ الممكن استردادها . عندما تتجاوز القيمة المدرجة المبلغ الممكن استردادها فإنه يتم تخفيضها الى القيمة الممكن استردادها .

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 .

مشروعات قيد التنفيذ

تقوم المجموعة بتنفيذ بعض المشروعات الخاصة بها . يتم قيد تلك المشروعات بالتكلفة من مواد واجور مباشرة ونسبة ملائمة من المصروفات العامة . عند الانتهاء من تنفيذ هذه المشروعات يتم تحويل هذه التكاليف الى الممتلكات ، الالات والمعدات .

استثمارات في شركات زميلة

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

وفقا لطريقة حقوق الملكية ، يسجل الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويعدل بعد ذلك بتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها . تقيد المجموعه 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 .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / استثمارات في شركات زميلة

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 الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو 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 المجمعة 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 .

الإستثمارات

تصنف المجموعة استثماراتها على أساس التسجيل المبدئي كما يلي :

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .
- استثمارات 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 مبدئياً 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 محددة 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 المجموع .

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / استثمارات في شركات زميلة

استثمارات متاحة للبيع

يتم تسجيل «استثمارات متاحة للبيع» مبدئياً 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 المجموع . إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الإستثمارات المتاحة للبيع يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجموع . ان عكس خسارة هبوط تم الاعتراف بها سابقا في بيان الدخل المجموع ، 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 الميزانية العمومية .

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 ميزانية عمومية . تتضمن أساليب التقييم المتبعة استخدام معاملات على أسس تجارية بحتة حديثة مماثلة ووسائل التقييم الأخرى الشائعة المستخدمة في السوق .

انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية 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 المجموع . 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 المجموع الى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة المدرجة للأصل التكلفة المطلء 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 اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل . إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصا تكاليف البيع أو قيمته اثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / انخفاض قيمة الاصول غير المالية

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 الاستخدام ، نخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام 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 موجودة 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 هنالك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل 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 اختبار الهبوط السنوي للشهرة في 31 ديسمبر .

محاسبة تواريخ المتاجره والساد

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

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / تحقق وعدم تحقق الأصول والخصوم المالية

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبدل 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 ايها 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 المملوكة 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 .

المخصصات

يسجل المخصص عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالتي 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 الميزانية العمومية وفقا لقانون العمل في القطاع الاهلي ونظام المجموعه الداخلي .

العملات الاجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي 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 .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

3 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

المعاملات والأرصدة

تتيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملة.

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

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 وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . أي شهرة ناتجة عن حيازة الأنشطة الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للأصول والخصوم ناتجة عن الحيازة 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 (الدينار الكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية ، وتحويل 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 المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بتلك الشركة ضمن بيان الدخل المجموع .

النقد وشبه النقد

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

معلومات القطاع

يمثل القطاع جزءاً هاماً من المجموعة يقوم اما بتزويد المنتجات أو الخدمات (قطاع العمل) أو بتزويد الخدمات والمنتجات ضمن مناخ اقتصادي خاص (قطاع جغرافي) عرضه لمخاطر ومزايا مختلفة عن القطاعات الاخرى .

الإلتزامات الطارئة

لا يتم ادراج الإلتزامات الطارئة ضمن البيانات المالية المجمع . بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن تدفق مصادر الى الخارج يجسد منافع اقتصادية أمراً مستبعداً . لا يتم إدراج الموجودات الطارئة ضمن البيانات المالية المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً .

4 قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة الموضح 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 التاريخيه 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 .

4 تابع / قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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 المجمعة:

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 التغييرات في القيمة العادلة كبندي 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 هيوط 23,227,715 د.ك (2007 : لا شيء) فيما يتعلق ببعض الاستثمارات المتاحة للبيع .

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد ما اذا كان هنالك انخفاض في قيمة الشهرة على الأقل على اساس سنوي ، مما يتطلب تقدير القيمة المستخدمة لوحدة 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 سنوياً بإختبار الاصول غير المالية للتأكد من وجود اي انخفاض في قيمتها وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة أعلاه .

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

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية المقدرة للاصول والإستهلاك / الإطفاء المتعلق بها . يتغير الإستهلاك / الإطفاء المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف الأعمار الفعلية للاصول 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 الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للاصول والخصوم خلال

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

4 تابع / قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

تابع / المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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 ، فإن استثمارات بقيمة دفترية بلغت 2,917,765 د.ك (2007 : 14,805,825 د.ك) تم تسجيلها بالتكلفة .

5 الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي :

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط
		2008	2007
		%	%
شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة ومقاولات
شركة الديرة أس جي - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة
شركة الديرة ار اي جي - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة
شركة الديرة اي جي - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة
شركة الديرة اف جي - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة
شركة بي بي ال جلوبل ميدل ايست - ذ.م.م	الكويت	100%	تجارة عامة ومقاولات
شركة فاست للاتصالات - ذ.م.م	الكويت	39%	اتصالات

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

6 ايرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2008	2007	دك
-	400,517	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,978	89,452	• بغرض المتاجره
1,125,628	1,323,211	• محددة
1,129,606	1,813,180	استثمارات متاحة للبيع

7 ايرادات فوائد

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2008	2007	دك
53,240	6,071	النقد وشبه النقد
264,225	169,748	مستحق من اطراف ذات صلة
317,465	175,819	

8 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	في 31 ديسمبر	
2008	2007	دك
53,240	6,071	النقد وشبه النقد
264,225	169,748	مستحق من اطراف ذات صلة
(9,266,421)	17,616,300	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(5,855,675)	5,351,974	• بغرض المتاجره
(21,951,957)	1,323,211	• محددة
(36,756,588)	24,467,304	استثمارات متاحة للبيع
6,275,557	6,912,439	صافي (خسارة) / ربح محققه وغير محققه
(30,481,031)	31,379,743	صافي (خسارة) / ربح غير محققه المسجلة في حقوق الملكية

9 رد مخصصات انتفت الحاجة اليها

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

10 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 .

11 (خسارة) / ربحية السهم

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

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	(خسارة) / ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام (د.ك.)
22,073,544	(58,049,311)	
523,940,517	523,928,516	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
42 فلس	(111 فلس)	(خسارة) / ربحية السهم

ان المتوسط المرجح لعدد الاسهم بغرض احتساب (خسارة) / ربحية السهم تم تعديله حتى يعكس اسهم المنحة المصدرة في مايو 2008 (ايضاح 28).

12 ممتلكات وآلات ومعدات

31 ديسمبر 2008	معدات اتصالات دك	اثاث وتركيبات دك	معدات مكتب دك	المجموع دك
التكلفة				
1 يناير	8,395,726	173,061	285,179	8,853,966
اضافات	1,232,771	199,116	63,993	1,495,880
استبعادات	(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
المحمل على السنة	1,108,184	36,989	42,980	1,188,153
المتعلق بالاستبعادات	(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
31 ديسمبر 2007	معدات اتصالات دك	اثاث وتركيبات دك	معدات مكتب دك	المجموع دك
التكلفة				
1 يناير	-	21,234	11,815	33,049
نتاج عن امتلاك شركة تابعه	8,395,726	151,826	273,365	8,820,917
في 31 ديسمبر	8,395,726	173,060	285,180	8,853,966
الاستهلاك المتراكم				
1 يناير	-	7,846	4,692	12,538
المحمل على السنة	-	1,328	985	2,313
نتاج عن امتلاك شركة تابعه	5,208,871	104,597	174,121	5,487,589
في 31 ديسمبر	5,208,871	113,771	179,798	5,502,440
صافي القيمة الدفترية				
في 31 ديسمبر	3,186,855	59,289	105,382	3,351,526

13 اصول غير ملموسة

2007	2008	
د.ك.	د.ك.	
9,891,508	9,891,508	تكاليف رخصة - عن امتلاك شركة تابعه
(7,418,631)	(8,655,070)	اطفاء
2,472,877	1,236,438	

14 استثمار في شركات زميله

بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط	31 ديسمبر 2007	31 ديسمبر 2008
	%	%			
الكويت	49%	49%	مالي	3,838,010	3,466,452
الكويت	21%	21%	طباعة	2,516,802	2,644,358
الكويت	21%	21%	صحافه ونشر	887,403	816,510
الامارات العرييه المتحده	30.9%	30.9%	وساطه	603,616	474,189
المملكه العرييه السعوديه	21%	21%	صناعة اغذية	732,866	703,128
الكويت	28%	28%	اتصالات	2,869,683	3,079,959
امريكا	35%	35%	صناعة اغذية	232,365	782,657
الامارات العرييه المتحده	24%	24%	الاستثمار	-	979,942
الكويت	19.2%	19.2%	الاستثمار	-	36,299,905
				11,680,745	49,247,100

حيازة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

- شاركت المجموعة في زيادة رأس مال جود فود العالمية- امريكا بمبلغ اجمالي قدره 548,991 د.ك (ما يعادل 1,997,059 دولار امريكي).
- تملكت المجموعة 24 % من حصة الملكية في الشركة حديثه التأسيس ، ديوان كابيتال المحدودة ، بقيمة 1,640,220 د.ك (ما يعادل 6,000,000 دولار امريكي)
- والتي تمارس الانشطة الاستثمارية . نتج عن هذا الاستحواذ شهرة بقيمة 424,238 د.ك (ما يعادل 1,543,243 دولار امريكي).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

14 تابع / استثمارات في شركات زميله

ان استثمار في شركات زميلة بقيمة 11,630,463 د.ك (2007: لا شيء) مرهون مقابل قرض قصير الاجل وتسهيلات بنكية وقروض طويلة الاجل (ايضاح 23 و 25 و 26).

خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 ، وكجزء من استراتيجية المجموعة في اعادة توجيه استثماراتها وأنشطتها التشغيلية، استخدمت المجموعة حقها في تفعيل تأثيرها على ادارة وتشغيل استثمارها في شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة) والتي تمتلك فيها المجموعة ما نسبته 19,2% كما في 1 يوليو 2008 . ستقوم المجموعة بزيادة عدد اعضائها في عضوية مجلس ادارة تلك الشركة في الانتخابات القادمة لها . وبناء عليه ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثماراتها في تلك الشركة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 15 و 18) الى استثمار في شركات زميلة ابتداء من 1 يوليو 2008 وبقيمة دفترية بلغت 63,440,085 د.ك .

تتضمن تلك الأرصدة شهره أدرجت ضمن مبلغ الإستثمار بقيمة 11,958,426 د.ك . نتيجة لاختبار الهبوط في القيمة السنوي بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة ، اعترفت المجموعة بخسائر هبوط في القيمة بلغت 11,958,426 د.ك مقابل هذا الاستثمار .

الحصة في اصول وخصوم الشركات الزميلة	2008 د.ك	2007 د.ك
اصول	111,741,487	10,455,028
خبر م	66,330,097	6,255,552
الحصة في ايرادات و(خسائر)/ ارباح الشركات الزميلة		
الإيرادات	(529,429)	1,729,066
(الخسارة) الربح	(18,851,397)	954,853
القيمة الدفترية للشركات الزميلة الغير مدرجة	12,947,195	11,680,745
القيمة الدفترية للشركات الزميلة المدرجة	36,299,905	-
	49,247,100	11,680,745
القيمة العادلة للشركات الزميلة المدرجة	17,395,967	-

15 استثمارات متاحة للبيع

2008 د.ك	2007 د.ك
4,299,595	21,259,954
33,667,852	26,486,130
34,475,266	14,805,825
72,442,713	62,551,909

- ان استثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية بلغت 32,142,100 د.ك كما في 1 يوليو 2008 تم اعادة تصنيفها كاستثمار في شركة زميلة (ايضاح 14) .
- تمثل مساهمات الملكية استثمارات في رؤوس اموال شركات بهدف النمو الرأسمالي على المدى المتوسط والطويل .
- ان بعض هذه الاستثمارات بقيمة دفترية بلغت 2,917,765 د.ك (2007 : 14,805,825 د.ك) قد ظهرت بالتكلفة حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة السوقية لها بشكل موثوق منه .
- قامت المجموعة ، وكنتيجة لتطبيقها التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS39) ، بإعادة تصنيف استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة بقيمة دفترية بلغت 48,979,183 د.ك كما في 30 يونيو 2008 و 625,000 د.ك كما في 30 سبتمبر 2008 الى استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 18).
- خلال السنة اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 23,227,715 د.ك مقابل استثمارات متاحة للبيع ، حيث ان القيمة السوقية لهذه الاستثمارات هبطت بشكل كبير مقارنة بتكلفتها .
- ان محفظة استثمارية بمبلغ 25,695 د.ك (2007 : 150,082 د.ك) تدار بواسطة طرف ذي صلة ومرهونة مقابل قروض هامشية (ايضاح 16) .
- ان استثمارات مسعره بقيمة 964,606 د.ك (2007 : لا شيء) مرهونة مقابل قرض قصير الاجل .
- ان محفظة استثمارية بمبلغ 690,000 د.ك (2007 : 21,109,873 د.ك) مرهونة مقابل قرض قصير الاجل وتسهيلات بنكية .
- ان استثمارات مسعره بقيمة 22,296,400 د.ك (2007 : 29,501,480 د.ك) مرهونة مقابل قروض طويلة الأجل .
- ان محفظة استثمارية بمبلغ 3,583,900 د.ك (2007 : لا شيء) مرهونة مقابل قروض طويلة الاجل .

16 مستحق من / الي اطراف ذات صلة

مستحق من : شركات زميلة	معدل الفائدة الفعلي (السنوي) %	2008 د.ك	2007 د.ك
مجموعة يونيفست الاستشارية - د.م.م	10 %	1,655,913	-
جود فود العالمية - امريكا	10 %	1,701,045	1,393,662
اطراف ذات صلة اخرى	-	796,554	607,688
		4,153,512	2,001,350
مستحق الي : شركات زميلة			
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)	1 % فوق الكيبور	1,256,776	1,247,037
اطراف ذات صلة اخرى	2.5 % - 3.25 % فوق الكيبور	4,064,032	3,893,045
		5,320,808	5,140,082

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

17 ذمم مدينه واصل اخرى

2007	2008	
د.ك	د.ك	
		أصول مالية
		ذمم تجارية
3,756,932	3,892,227	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(2,183,925)	(2,257,604)	صافي الذمم التجارية
1,573,007	1,634,623	ذمم موظفين
5,588	31,756	دفعات مقدمه لموردين
868,227	440,968	دفعات مقدمه لشراء استثمارات
1,640,220	-	تأمينات مسترده
16,466	15,966	ارصدة مدينه اخرى
42,517	55,704	فوائد مدينة
7,844	-	ودائع ضمان
31,368	19,758	
4,185,237	2,198,775	
		اصول غير مالية
		مصروفات مدفوعة مقدما
155,270	446,388	
4,340,507	2,645,163	

إن القيم المدرجة للاصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة واحدة .

الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 - 90 يوما .

ان التحليل الزمني للذمم التجارية في 31 ديسمبر 2008 و 2007 كما يلي :

2007	2008	
د.ك	د.ك	
433,014	642,180	اقل من ثلاثة اشهر
		مستحقة ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها
702,803	531,240	3 الى 6 اشهر
437,190	461,203	أكثر من ستة شهور
		يوجد هبوط في قيمتها (محتاط لها بالكامل)
2,183,925	2,257,604	أكثر من ستة اشهر
3,756,932	3,892,227	مجموع الذمم التجارية

18 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2007	2008	
د.ك	د.ك	
		محتفظ بها للمتاجر
66,106,210	-	اسهم مسعره محلية
8,363,900	-	محافظ محلية مسعره
698,384	-	اسهم مسعره اجنبية
75,168,494	-	
		محدده عند التحقق المبدئي
1,269,433	1,670,594	استثمارات غير مسعرة
27,169,651	3,756,199	محافظ استثمارية
28,439,084	5,426,793	
103,607,578	5,426,793	

• ان استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة دفترية بلغت 31,297,985 د.ك كما في 1 يوليو 2008 تم اعادة تصنيفها كاستثمار في شركة زميلة (ايضاح 14) .

• قامت المجموعة خلال السنة باعادة تصنيف كامل استثماراتها بغرض المتاجرة الى استثمارات متاحة للبيع وفقا للتعديل الذي تم على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) والذي سمح بهذا التصنيف في ظل الظروف الحالية لأسواق رأس المال.

ان استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة بقيمة دفترية بلغت 48,979,183 د.ك كما في 30 يونيو 2008 و 625,000 د.ك كما في 30 سبتمبر 2008 قد تم اعادة تصنيفها الى استثمارات متاحة للبيع حيث ان تلك الاستثمارات لم يعد يحتفظ بها لغرض بيعها او اعادة شرائها في المدى القريب. ان صافي الخسائر غير المحققة والمسجلة مباشرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع لفترة الستة اشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2008 تحت بند «احتياطي القيمة العادلة» بلغت 14,128,127 د.ك. لو لم تقم المجموعة بتنفيذ التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39. لتم تسجيل صافي الخسائر غير المحققة في بيان الدخل المجمع. ولكن لاحقا لاعادة التصنيف ، نتيجة لاختبار الهبوط في القيمة ، سجلت المجموعة خسارة هبوط في القيمة بلغت 17,159,522 د.ك بالنسبة للاصول المالية المعاد تصنيفها .

• ان محافظ استثمارية محددة قيمتها العادلة 1,543,028 د.ك (2007: 24,496,701 د.ك) مرهونة مقابل قرض قصير الأجل وتسهيلات بنكية.

• ان محافظ استثمارية محددة قيمتها العادلة 2,213,172 د.ك (2007 : 2,672,950 د.ك) مدارة بواسطة طرف ذي صلة ومرهونة مقابل قروض هامشية (ايضاح 16).

19 رأس المال

مصدر ومدفوع بالكامل		مصرح به		
2007	2008	2007	2008	
350,000,000	525,000,000	350,000,000	525,000,000	100,000,000 د.ك لكل سهم

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 22 مايو 2008 على زيادة رأس المال المصرح به من 35,000,000 د.ك الى 52,500,000 د.ك عن طريق اصدار 175,000,000 اسهم منحة (ايضاح 28) .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

20 أسهم خزانة

2007	2008	
704,500	1,076,750	عدد الاسهم
%0.201	%0.205	نسبة اسهم الخزينة
808,257	816,807	تكلفة اسهم الخزينة (ديناركويتي)
479,060	269,188	القيمة السوقية (ديناركويتي)

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

21 احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة 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 .

22 احتياطي اختياري

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

23 قروض طويلة الاجل

2007	2008	الضمان	سعر الفائدة	العملة
14,548,500	14,734,000	مضمون	1,75 % فوق الليبور	دولار امريكي
6,920,000	5,120,000	مضمون	2.5 % فوق الليبور	ديناركويتي

ناقصا : أقساط مستحقه خلال ال 12 شهر القادمة
- د.ك (1,800,000) (1,940,000)

19,668,500 17,914,000

يوجد لدى الشركة الام قرض جماعي لاجل ومضمون بقيمة 53,000,000 دولار امريكي ما يعادل 14,734,000 د.ك (2007 : 53,000,000 دولار امريكي ما يعادل 14,548,500 د.ك) تم الحصول عليه من بنوك محلية وأجنبية . يستحق القرض في اكتوبر 2010 ومضمون مقابل استثمارات بقيمة 23,900,884 د.ك (2007 : 29,501,480 د.ك) (ايضاح 14 و 15) .

يوجد لدى احدى الشركات التابعة قرض بالديناركويتي تم الحصول عليه من قبل بنك محلي بضمان شخصي واصول محددة لشركاء معينين بالاضافة الى كامل معدات الشركة التابعة . يسدد على 60 قسطا شهريا بمبالغ متفاوتة تنتهي في ابريل 2011 .

24 ذمم دائنة وخصوم اخرى

2007	2008	خصوم مالية
3,514,466	2,973,682	ذمم دائنة تجارية
2,616,338	3,356,317	مستلمات مقدمه
291,242	2,049,914	مصاريف مستحقه
65,625	-	فوائد مستحقة
2,602,977	2,602,977	ضريبة دعم العمالة الوطنية
19,322	19,036	توزيعات أرباح مستحقه
206,133	206,133	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
13,697	13,697	زكاة
50,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
1,763,914	175,564	ذمم دائنة اخرى
11,143,714	11,397,320	

25 قروض قصيرة الأجل

2007	2008	الضمان	سعر الفائدة	العملة
5,000,000	5,000,000	مضمون	2.5 % فوق سعر الليبور	ديناركويتي
5,000,000	5,000,000			

26 تسهيلات بنكية

التسهيلات ممنوحة من قبل بنك محلي بفائده حسب الاسعار التجارية السائده . ان التسهيلات البنكية والقروض قصيرة الاجل (ايضاح 25) مرهونة مقابل استثمارات بمبلغ 11,815,412 د.ك (ايضاح 14 و 15 و 18) .

27 النقد وشبه النقد

2007	2008	معدل سعر الفائدة الفعلي (سنوي)	
2,546,208	1,116,054	-	ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
750,000	1,116,514	4.5%	وديعه قصيرة الاجل
(3,108,596)	(3,159,627)	6 - 8.75%	تسهيلات بنكية
187,612	(927,059)		

28 الجمعية العمومية للمساهمين

لا تقتري الادارة توزيعات ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 22 مايو 2008 على زيادة رأس المال المصرح به من 35,000,000 د.ك الى 52,500,000 د.ك عن طريق اصدار 175,000,000 سهم منحة .

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 22 مايو 2008 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

28 تابع / الجمعية العمومية للمساهمين

وافق مساهمو الشركة الام في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 27 نوفمبر 2008 على دمج الشركة الام مع الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) اعتباراً من 14 ابريل 2009 . وفقاً لتقرير التقييم المعد من قبل مستشار مستقل والذي تم اقراره من قبل المساهمين ، ستقوم الشركة الام باصدار سهم واحد مقابل كل 2.729 سهم من أسهم الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) ما يعادل 219,456,480 سهم جديد من أسهم الشركة الأم لمساهمي الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) مقابل القيمة العادلة لصافي أصول الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) بتاريخ الاندماج الفعلي .

29 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملكون فيها 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 المجموع	2008 د.ك	2007 د.ك
إيرادات فوائد على قروض لشركات زميله	264,225	169,748
تكاليف تمويل (شركات زميلة)	50,924	890,548
تكاليف تمويل (أطراف ذات صلة أخرى)	193,376	-
أتعاب إدارة	15,440	-
أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	5,093	(603,977)
معاملات متضمنة في الميزانية العمومية المجمعة		
المستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 16)	4,153,512	2,001,350
المستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 16)	5,320,808	5,140,082
اتعاب ادارة محملة على استثمارات	-	487,903
شراء استثمارات	615,016	8,742,896
مكافآت موظفي الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	507,055	278,000
مكافآت نهاية الخدمة	71,035	9,500
	578,090	287,500

30 معلومات قطاعية

تمارس المجموعة بشكل رئيسي نشاطها في الإستثمارات المحلية ، وعرض القطاعات يتم على أساس جغرافي. تمارس المجموعة النشاط ضمن قطاعين جغرافيين رئيسيين هما : محلي (داخل الكويت) ودولي (خارج الكويت).

30 تابع / معلومات قطاعية

فيما يلي التحليل الجغرافي:

في 31 ديسمبر 2008	محلي د.ك	دولي د.ك	المجموع د.ك
خسارة التشغيل	(50,592,896)	(116,411)	(50,709,307)
خسارة السنة	(57,520,018)	(116,411)	(57,636,429)
مجموع الاصول	133,669,064	16,415,120	150,084,184
مجموع الخصوم	(30,418,142)	(14,734,000)	(45,152,142)
صافي الاصول	103,250,922	1,681,120	104,932,042

في 31 ديسمبر 2007

أرباح / (خسائر) التشغيل	محلي د.ك	دولي د.ك	المجموع د.ك
أرباح / (خسائر) التشغيل	29,431,002	(4,008,845)	25,422,157
ربح / (خسارة) السنة	26,912,563	(4,008,845)	22,903,718
مجموع الاصول	190,731,183	11,466,509	202,197,692
مجموع الخصوم	(31,607,415)	(14,548,500)	(46,155,915)
صافي الاصول	159,123,768	(3,081,991)	156,041,777

31 أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة البنوك الدائنة والقروض والذمم الدائنة . ان الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدبنة 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 :

31.1 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 . قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

31 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

31.1 تابع أ / مخاطر العملة الاجنبية

تابع (أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

	2007		2008		
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	
اصول مالية	14,071,736	49,950	1,026,008	15,795,048	
خصوم مالية	14,548,500	-	-	14,741,855	
تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:					
نسبة حساسية العملة الأجنبية %					
	2007	2008			
دولار أمريكي	6%	1.6%			
درهم اماراتي	5%	1.63%			
يورو	-	2.06%			

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثني عشر شهرا الماضية. لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والاقتراحات 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		
	2007	2008	2007	2008	
دولار أمريكي	577,105	181,791	(548,499)	(198,642)	
درهم اماراتي	(2,498)	(771)	-	-	
يورو	-	(21,136)	-	-	
	574,607	159,884	(548,499)	(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		
	2007	2008	2007	2008	
دولار أمريكي	(577,105)	(181,791)	548,499	198,642	
درهم اماراتي	2,498	771	-	-	
يورو	-	21,136	-	-	
	(574,607)	(159,884)	548,499	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 الاجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ 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 وبنوك دائنة واقتراضات تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق مراقبة الأرصد بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسوح 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 +25 و -75 نقطة اساسية لسعر الليبور و +25 و -50 نقطة اساسية لأسعار فائدة الدينار الكويتي للسنوات 2007 و 2008. تمت عملية الإحتساب بناء على أدوات المجموعة المالية المحتفظ بها في كل تاريخ ميزانية عمومية. 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		
	2007	2008	2007	2008	
ربح السنة	د.ك (80,672)	د.ك (77,060)	د.ك 190,492	د.ك 198,179	

(ج) المخاطر السعيرية

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

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

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. خلال السنة لم يكن هناك تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد اختبارات الحساسية.

اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 33% (2007: 5%) للاستثمارات الاجنبية و 38% (2007: 5%) للاستثمارات المحلية بالزيادة فان تأثير تلك التغيرات على ربح وحقوق الملكية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2007 و 2008 سيكون كما يلي:

	ربح السنة		حقوق الملكية		
	2007	2008	2007	2008	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	2,009,505	5,180,379	-	-	
استثمارات متاحة للبيع	-	-	3,127,595	26,907,476	

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

31 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31 تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

31.1 تابع / مخاطر السوق

31.3 مخاطر السيولة

ج) المخاطر السعرية

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 33% (2007 : 5%) للاستثمارات الأجنبية و 38% (2007 : 5%) للاستثمارات المحلية بالنقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح وحقوق الملكية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008 و 2007 سيكون كما يلي :

حقوق الملكية		ربح السنة	
2007	2008	2007	2008
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	-	(5,180,379)	(2,009,505)
(3,127,595)	-	-	(26,907,476)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

بيان الدخل

استثمارات متاحة للبيع

31.2 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.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ الميزانية العمومية والملمخصة على النحو التالي:

2007	2008
د.ك	د.ك
2,001,350	4,153,512
4,185,237	2,198,775
750,000	1,116,514
2,546,208	1,116,054
9,482,795	8,584,855

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. 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 كفاءة ائتمانية عالية.

تعتبر ادارة المجموعة الموجودات المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية فيما عدا عن تلك المذكورة في ايضاح 17.

ان مخاطر الائتمان الخاصة بأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

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

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

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

31 ديسمبر 2007

الخصوم

21,468,500	19,668,500	1,800,000	-
5,140,082	-	5,140,082	-
11,143,714	-	11,143,714	-
5,000,000	-	5,000,000	-
3,108,596	-	3,108,596	-
45,860,892	19,668,500	26,192,392	-

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

31 ديسمبر 2008

الخصوم المالية

21,217,471	18,536,106	2,020,815	660,550
5,618,430	-	5,532,254	86,176
11,397,320	-	9,941,763	1,455,557
5,312,500	-	5,234,375	78,125
3,357,103	-	3,307,734	49,369
46,902,824	18,536,106	26,036,941	2,329,777

31 ديسمبر 2007

الخصوم المالية

25,449,594	22,096,488	3,031,798	321,308
5,321,072	-	3,262,622	2,058,450
11,143,714	-	9,757,000	1,386,714
5,775,000	-	5,678,125	96,875
3,590,428	-	3,530,199	60,229
51,279,808	22,096,488	25,259,744	3,923,576

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2008

32 ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

ان فئات الأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في الميزانية العمومية المجمعة يمكن تصنيفها على النحو التالي:

اصول مالية	2008	2007
	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع	69,524,948	47,746,084
استثمارات متاحة للبيع بالتكلفة	2,917,765	14,805,825
مستحق من اطراف ذات صلة	4,153,512	2,001,350
ذمم مدينه واصول اخرى (ايضاح 17)	2,198,775	4,185,237
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	5,426,793	103,607,578
وديعة قصيرة الاجل	1,116,514	750,000
ارصده لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى	1,116,054	2,546,208
	86,454,361	175,642,282

خصوم مالية	2008	2007
	د.ك	د.ك
قروض طويلة الاجل	19,854,000	21,468,500
مستحق لاطراف ذات صلة	5,320,808	5,140,082
ذمم دائنة وخصوم اخرى	11,397,320	11,143,714
قرض قصير الاجل	5,000,000	5,000,000
تسهلات بنكية	3,159,627	3,108,596
	44,731,755	45,860,892

تمثل القيمة العادلة المبالغ التي يمكن استبدال الاصول بها أو تسوية الالتزام على اساس تجاري بحت . برأي ادارة المجموعة وباستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة لاسباب مذكورة في (ايضاح 15) للبيانات المالية المجمعة ، فان القيمة الدفترية للاصول والخصوم المالية في 31 ديسمبر 2008 و 2007 تقارب القيمة العادلة .

33 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 لهيكل رأس المال .

يتكون رأس 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 أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات .

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

تتكون صافي المديونية من البنود التالية:

2008	2007	
د.ك	د.ك	
19,854,000	21,468,500	قروض طويلة الاجل
5,618,429	5,121,310	مستحق الي اطراف ذات صلة
5,000,000	5,000,000	قرض قصير الاجل
927,059	(187,612)	زائداً / ناقصاً : النقد وشبه النقد (ايضاح 27)
31,399,488	31,402,198	صافي المديونية
104,932,042	156,041,777	حقوق الملكية

تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على حقوق الملكية كما يلي :

2008	2007	
د.ك	د.ك	
31,399,488	31,402,198	صافي المديونية
104,932,042	156,041,777	حقوق الملكية
30 %	20 %	نسبة المديونية الى حقوق الملكية

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2008

34 التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 ديسمبر 2008 التزامات طارئة مقابل كفالات بنكية بمبلغ 3,049,337 د.ك. (2007 : 2,981,331 د.ك.).

35 ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ الميزانية العمومية ارتباطات رأسمالية مقابل شراء استثمارات بمبلغ 1,289,920 د.ك. (2007 : 2,385,153 د.ك.).