

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2009

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2009

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	إيضاحات
1,885,030	18,255	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,260,234	(1,327)	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(504,898)	(5,545,539)	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(235,285)	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(188,396)	(337,455)	حصة في نتائج شركات زميلة
160,311	-	ربح بيع شركات زميلة
1,062,838	435,305	إيرادات توزيعات أرباح
13,942	9,353	إيرادات فوائد
444,810	631,169	أتعاب وساطة
148,666	4,181,447	إيرادات أخرى
(564,372)	(298,337)	تكاليف موظفين
(71,959)	(81,993)	استهلاك
(778,370)	(1,775,401)	مصروفات إدارية
(1,286,419)	(1,501,053)	تكاليف تمويل
5,581,417	(4,500,861)	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(50,188)	-	والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(15,560)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(41,000)	-	زكاة
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
5,474,669	(4,500,861)	(خسارة) ربح السنة
5,448,224	(5,038,253)	الخاص بـ:
26,445	537,392	مساهمي الشركة الأم
		حقوق الأقلية
5,474,669	(4,500,861)	
27.60 فلس	(25.52) فلس	4 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المجمعة
في 31 مارس 2009

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
433,197	6,773,180	5	الشهرة
354,197	10,019,317	6	عقار ومعدات
4,181,617	2,521,782	7	استثمار في شركات زميلة
481,800	485,100	8	عقارات استثمارية
20,576,475	24,104,169	9	استثمارات متاحة للبيع
26,027,286	43,903,548		
			موجودات متداولة
936,512	1,801,747	16	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
15,628,085	5,425,042	10	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,045,393	6,573,004		مدينون ومدفوعات مقدماً
2,600,832	4,692,357	11	النقد والأرصدة لدى البنوك
20,210,822	18,492,150		
46,238,108	62,395,698		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
18,364,320	19,741,644	12	رأس المال
3,534,840	3,534,840	13	علاوة إصدار أسهم
1,017,426	1,017,426	13	احتياطي قانوني
1,017,426	1,017,426	13	احتياطي اختياري
(2,502,375)	(1,545,551)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(19,945)	(11,182)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
4,094,242	(3,698,659)		(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها
25,505,934	20,055,944		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
228,021	16,790,075		حقوق الأقلية
25,733,955	36,846,019		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
43,920	332,912		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,000,000	8,485,000	14	قرض محدد الأجل
3,043,920	8,817,912		
			مطلوبات متداولة
13,000,000	7,000,000	14	قروض محددة الأجل
80,771	1,898,451	16	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
1,996,415	2,255,625	15	دائنون ومصروفات مستحقة
2,383,047	5,577,691	11	حسابات مكشوفة لدى البنوك
17,460,233	16,731,767		
20,504,153	25,549,679		إجمالي المطلوبات
46,238,108	62,395,698		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

محمود عاشور الجعفر
الرئيس التنفيذي

2008
دينار كويتي

2009
دينار كويتي

إيضاحات

بدر مساعد السابر
رئيس مجلس الإدارة
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2009

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

أنشطة العمليات		
5,474,669	(4,500,861)	(خسارة) ربح السنة
		تعديلات لـ:
71,959	1,535,614	استهلاك
20,712	258,730	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(5,260,234)	1,327	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
504,898	5,545,539	خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	235,285	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
188,396	337,455	حصة في نتائج شركات زميلة
(160,311)	-	ربح بيع شركة زميلة
(1,062,838)	(435,305)	إيرادات توزيعات أرباح
1,286,419	1,501,053	تكاليف تمويل
(13,942)	-	إيرادات فوائد
1,049,728	4,478,837	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(2,926,202)	(560,279)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(145,541)	838,248	مدينون ومدفوعات مقدماً
941,145	945,331	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
376,775	177,872	دائنون ومصروفات مستحقة
(704,095)	5,880,009	النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(2,307)	(1,027)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(706,402)	5,878,982	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
117,984	-	صافي الحركة في حقوق الملكية
-	(3,300)	شراء عقارات استثمارية
(75,415)	(4,153,889)	شراء عقار ومعدات
20,563	-	صندوق ضمان التسويات
(12,026,061)	(295,118)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(1,500,000)	-	شراء شركة زميلة
9,904,025	3,183,783	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,560,490	1,322,380	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
-	(4,644,953)	حيازة شركة تابعة (بالصافي بعد النقد والأرصدة لدى البنوك)
1,096,689	1,033,365	توزيعات أرباح مستلمة
(901,725)	(3,557,732)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
3,000,000	(524,945)	المحصل من قروض محددة الأجل
72,001	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(1,255,291)	(1,597,271)	تكاليف تمويل مدفوعة
13,942	-	فوائد مستلمة
-	(1,302,152)	توزيعات أرباح مستلمة
1,830,652	(3,424,368)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
(17,950)	-	تعديل تحويل عملات أجنبية
204,575	(1,103,119)	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
13,210	217,785	النقد والنقد المعادل في 1 أبريل
217,785	(885,334)	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2009

المجموع دينار كويتي	حقوق الأقلية دينار كويتي	الخاص بمساهمي الشركة الأم							
		المجموع الفرعي دينار كويتي	(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة أجنبية دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
25,733,955	228,021	25,505,934	4,094,242	(19,945)	(2,502,375)	1,017,426	1,017,426	3,534,840	18,364,320
721,539	-	721,539	-	-	721,539	-	-	-	-
244,048	-	244,048	-	8,763	235,285	-	-	-	-
965,587	-	965,587	-	8,763	956,824	-	-	-	-
(4,500,861)	537,391	(5,038,253)	(5,038,253)	-	-	-	-	-	-
(6,575,041)	-	(6,575,041)	(5,038,253)	8,763	(1,545,551)	-	-	-	-
-	-	-	(1,377,324)	-	-	-	-	-	1,377,324
(1,377,324)	-	(1,377,324)	(1,377,324)	-	-	-	-	-	-
16,024,663	16,024,663	-	-	-	-	-	-	-	-
36,846,019	16,790,075	20,055,944	(3,698,659)	(11,182)	(1,545,551)	1,017,426	1,017,426	3,534,840	19,741,644
(1,520,846)	-	(1,520,846)	-	-	(1,520,846)	-	-	-	-
204,590	-	204,590	-	12,178	192,412	-	-	-	-
(17,950)	-	(17,950)	-	(17,950)	-	-	-	-	-
(1,334,206)	-	(1,334,206)	-	(5,772)	(1,328,434)	-	-	-	-
5,474,669	26,445	5,448,224	5,448,224	-	-	-	-	-	-
4,140,463	26,445	4,114,018	5,448,224	(5,772)	(1,328,434)	-	-	-	-
-	-	-	(1,360,320)	-	-	-	-	-	1,360,320
-	-	-	(1,110,994)	-	-	555,497	555,497	-	-
117,984	117,984	-	-	-	-	-	-	-	-
25,733,955	228,021	25,505,934	4,094,242	(19,945)	(2,502,375)	1,017,426	1,017,426	3,534,840	18,364,320

في 1 ابريل 2008
صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
خسارة من الانخفاض في القيمة محولة إلى بيان الدخل المجموع

إجمالي الإيرادات للسنة المسجلة مباشرة في حقوق الملكية
خسارة السنة

إجمالي إيرادات (مصروفات) السنة
أسهم منحة مصدرة (إيضاح 12)
توزيعات أرباح مدفوعة
الناتج من جميع شركات تابعة

في 31 مارس 2009

صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
بيع شركات زميلة
تعديل تحويل عملات أجنبية

إجمالي الإيرادات (والمصروفات) للسنة المسجلة مباشرة
في حقوق الملكية
ربح السنة

إجمالي إيرادات ومصروفات السنة
أسهم منحة مصدرة (إيضاح 12)
المحول إلى الاحتياطيات
صافي الحركة في حقوق الأقلية

في 31 مارس 2008

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2009 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 28 مايو 2009.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها في 24 ديسمبر 2002 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. تضطلع الشركة الأم بصفة أساسية بالاستثمارات والخدمات المالية المتعلقة بها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل في القيلة قطعة 9 قسيمة 800420 الدور الثامن ، ص ب 29062 الصفاة ، 13159 الكويت.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك السياسات المحاسبية المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما يلي:

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39، الأدوات المالية: التحقق والقياس:

في 13 أكتوبر 2008، اعتمد مجلس معايير المحاسبة الدولية وقام بنشر تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس لكي يتيح إعادة تصنيف بعض الأدوات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة إما إلى فئات الأدوات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق أو فروض ومدينين أو المتاحة للبيع اعتباراً من 1 يوليو 2008. يبدأ سريان أية عمليات إعادة تصنيف تمت في الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 نوفمبر 2008 اعتباراً من تاريخ إجراء إعادة التصنيف.

قامت المجموعة بتطبيق تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض الاستثمارات التجارية بقيمة دفترية بمبلغ 5,263,481 دينار كويتي من فئة المحتفظ بها لغرض المتاجرة إلى فئة "المتاحة للبيع" بداية من 1 أكتوبر 2008 حيث إن المجموعة لم تعد تحتفظ بهذه الاستثمارات بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية على أسواق الأسهم المحلية والإقليمية.

معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تطبيقها

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية وهي ليست إلزامية ولم تطبق بعد من قبل المجموعة:

- معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية (معدل) (يسري في 2009)
- معيار المحاسبة الدولي 23: تكاليف الاقتراض (معدل) (يسري في 2009)
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمستقلة (يسري في 2009)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال (معدل) (يسري في 2009)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل (يسري في 2009)

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

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (معدل) الذي يسري للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 سوف يؤثر على عرض البيانات المالية المجمعة لتحسين مدى الاستفادة من المعلومات المعروضة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تطبيقها (تتمة)

معايير المحاسبة الدولية 23 (معدل) "تكاليف الاقتراض"
يتطلب تطبيق معيار المحاسبة الدولية 23 المعدل الذي يسري على السنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 من المنشأة أن تقوم برسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق بحيازة أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة هذا الأصل وإلغاء خيار قيد تكاليف الاقتراض هذه كمصروفات في بيان الدخل المجموع. إن تطبيق معيار المحاسبة الدولية 23 المعدل لن يؤثر على البيانات المالية للمجموعة حيث تقوم المجموعة حالياً برسملة تكاليف الاقتراض البنكية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولية 27 (معدل) "البيانات المالية المجمعة"
معايير المحاسبة الدولية 27 (المعدل) البيانات المالية المجمعة، يصبح سارياً على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009. وسوف يتطلب المعيار الجديد من الشركات المحاسبة عن التغيرات في ملكية الشركة التابعة، التي لا تؤدي إلى فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية ولذلك لن ينتج عنه أرباح أو خسائر في الإيرادات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) "دمج الأعمال"
إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) الذي يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 سوف يتطلب عدداً من التغيرات في المحاسبة عن دمج الأعمال والتي سوف تؤثر على مبلغ الشهرة الذي سيتم تحقيقه والمحاسبة عن عمليات الحيازة المرحلية ومعالجة المقابل المحتمل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 "قطاعات التشغيل"
إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (8) يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (14) تقارير القطاعات اعتباراً من تاريخ سريان مفعوله. لا تزال المجموعة تقوم بتقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8 على البيانات المالية المجمعة.

لن يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات أي تأثير على الأداء أو المركز المالي للمجموعة. سوف يتم إجراء إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتفسيرات سارية المفعول.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2009 هي كما يلي:

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة"). يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. يتم إجراء تعديلات لغرض تأثير أي أحداث جوهرية أو معاملات هامة تقع في الأشهر التالية لنهاية الفترة المالية للشركات التابعة و 31 مارس.

إن الشركات التابعة هي تلك التي تخضع لسيطرة الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للاستفادة من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة من تاريخ ممارسة المجموعة السيطرة عليها ويتم استبعادها من التجميع في تاريخ انتهاء تلك السيطرة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل، بما في ذلك الأرباح غير المحققة والخسائر الناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة.

تمثل حقوق الأقلية الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجموع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمعة بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم. يتم احتساب حيازة حقوق الأقلية باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

يتم استبعاد كافة الأرصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر المحققة الناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة بالكامل.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	2009	2008	حصة الملكية الفعلية كما في
شركة المجموعة المتحدة للوساطة في الأوراق المالية ش.م.ك. (نشاطها الرئيسي هو خدمات الوساطة)	مصر	%74	%74	
شركة الداو للمشروعات البيئية ش.م.ك. (مقفلة) (نشاطها الرئيسي هو إنشاء المشروعات البيئية)	الكويت	%44.8	%99.6	
شركة فوكس الدولية للاستشارات الاقتصادية والإدارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	%100	%100	
شركة ارتسك فيو للخدمات الإعلامية والإعلانية ش.م.ك. (مقفلة) (نشاطها الرئيسي هو تقديم خدمات التسويق والدعاية)	الكويت	%75	%75	
شركة جبلة للخدمات العامة ش.م.ك. (مقفلة) (نشاطها الرئيسي هو البحث في مجال المعلومات الاقتصادية في دولة الكويت)	الكويت	%100	%100	

بالرغم من أن المجموعة تملك حصة أقل من 51% من حقوق التصويت في شركة الداو للمشروعات البيئية ش.م.ك. (مقفلة)، إلا أنها تمارس السيطرة على هذه الشركة التابعة حيث لديها القدرة من خلال التمثيل في مجلس الإدارة من التحكم في القرارات المالية والتشغيلية لهذه الشركة التابعة.

تحقق الإيرادات

1. تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.
2. تتحقق إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق.
3. تتحقق إيرادات الوساطة عند تقديم الخدمات.

الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الشراء عن حصة المجموعة من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي يمكن تحديدها للشركة التابعة أو الزميلة المشتراة كما في تاريخ عملية الحيازة. تدرج الشهرة الناتجة عن حيازة الشركة التابعة كأصل منفصل في الميزانية العمومية. وتدرج الشهرة الناتجة عن حيازة الشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة من القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة التي يمكن تحديدها في تاريخ الحيازة عن تكلفة الحيازة يتم إدراجها كشهرة سلبية.

يتم تحديد انخفاض القيمة للشهرة عن طريق تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لوحة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) عن القيمة الدفترية لوحة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تم توزيع الشهرة عليها، يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها مقابل زيادات لاحقة في المبلغ الممكن استرداده في الفترات المستقبلية. تجرى المجموعة اختبارها السنوي لقياس انخفاض قيمة الشهرة كما في 31 مارس.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات

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

يحمل الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة من 3 إلى 5 سنوات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة قيد الاستخدام أيهما أكبر.

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

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً كبيراً حيث تملك المجموعة حصة بنسبة من 20% إلى 50% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تقيد المجموعة حصتها من إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة، في بيان الدخل من تاريخ ممارسة التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء التأثير أو الملكية فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات على حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية.

تعد البيانات المالية للشركات الزميلة إما لنفس السنة المالية للشركة الأم أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة عندما يكون ذلك عملياً. في حالة اختلاف نهاية السنة المالية للشركة الزميلة عن نهاية السنة المالية للمجموعة، يتم عمل تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الهامة التي تجري بين ذلك وتاريخ نهاية السنة المالية للمجموعة.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة الشركة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول.

عقارات استثمارية

تسجل المجموعة العقارات الاستثمارية بالتكلفة التي تتكون فقط من أراضي ملك حر ولا تستهلك الأرض. يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية مراجعة القيمة الدفترية على أساس فردي بالرجوع إلى القيمة العادلة بغرض تقييم ما إذا كانت مدرجة بالزيادة عن قيمتها الممكن استردادها. تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت، في بيان الدخل المجمع عندما تزيد القيمة الدفترية عن المبلغ الممكن استردادها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي؛ و
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛ و
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

بالنسبة للموجودات المالية في غير الأسهم، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص مع إدراج مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجموع. وإذا زاد أو نقص مبلغ خسارة انخفاض القيمة المقدرة، في سنة لاحقة، بسبب وقوع حدث بعد تسجيل انخفاض القيمة، يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. وبالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم، يتم تخفيض الاستثمار وتدرج الزيادات اللاحقة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

إضافة إلى ذلك، يتم احتساب مخصص لتغطية انخفاض قيمة مجموعة أصول مالية محددة عندما يمكن قياس الانخفاض في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وغير المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات لغير أغراض المتاجرة والتي لم يتم تصنيفها كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي. بعد التحقق المبدئي بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة بالحيازة، يعاد قياس الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة ما لم يكن قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها غير ممكن.

تدرج التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كبنود مستقلة من حقوق الملكية إلى أن يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتركمة التي سبق إدراجها في حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل المجمع.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن الاستثمارات المصنفة كـ "استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" عند التحقق المبدئي يعاد قياسها وفقاً للقيمة العادلة، مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع. وتدرج تكاليف المعاملة الخاصة بحيازة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كمصروف عند تكبدها.

مدينون

يُدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المدومة عند عدم إمكانية استردادها.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والحسابات المكشوفة لدى البنوك.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، تتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر أسعار شراء معلنة في سوق الأوراق المالية. تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الفائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة، تتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم عمل تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لموجودات المجموعة المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة تم إدراجها سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مشابه.
- (ت) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة مع إتمام الحد الأدنى لسنة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لتلك المكافأة تستحق على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين تقوم المجموعة بدفع مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

قروض محددة الأجل

تدرج القروض محددة الأجل في الميزانية العمومية بمبالغها الأصلية. يتم تحميل الفوائد كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "دائنون آخرون ومصروفات مستحقة".

دائنون ومصروفات مستحقة

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

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم إنهاء تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما: ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما احتفظت المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكنها تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل وعندما إما (أ) أن تقوم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) أن لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم إنهاء تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإنهاء تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في حقوق الملكية، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في حقوق الملكية، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

إن فروق تحويل العملات نتيجة ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية تدرج في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع تحت بند احتياطي تحويل عملات أجنبية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني والזكاة يجب استثنائها من أرباح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

اعتباراً من 10 ديسمبر 2007، قامت المجموعة أيضاً باحتساب مخصص للزكاة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006. ويتم تحميل مصروف الزكاة المحتسب وفقاً لهذه المتطلبات إلى بيان الدخل المجموع.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر وزوايا مختلفة عن غيره من القطاعات.

الأحكام المحاسبية

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

تصنيف الاستثمارات

يستند تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية على نية الإدارة عند الحيازة وهذا يتطلب اتخاذ أحكام هامة.

يعتمد تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. في حالة عدم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن يتوافر لها قيمة عادلة موثوق منها وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الإدارة المنتظمة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

عدم 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 إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات 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؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- نظام معامل الربحية ؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

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

انخفاض قيمة الاستثمارات

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 موضوعي 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.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

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

مخصص انخفاض قيمة المدينين

يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعدها استحقاقه، يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3 - إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 1,750,000 دينار كويتي تمثل أتعاب اكتتاب مستلمة من طرف آخر لاكتساب حصة في أسهم الداو خلال السنة وكذلك صافي الإيرادات من المشروعات البيئية نتيجة تجميع شركة تابعة بمبلغ 2,431,443 دينار كويتي.

4 - (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2008 (معاد إرجاعها)	2009	
5,448,224	(5,038,253)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
197,416,440	197,416,440	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
27.60 فلس	(25.52) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

كانت ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 مارس 2008 هي 29.67 فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بإصدار أسهم منحة بنسبة 7.5% من رأس المال المدفوع المعتمد من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 17 يوليو 2008 المتعلقة بالسنة المنتهية في 31 مارس 2008 (إيضاح 12).

5 - الشهرة

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
433,197	433,197	في 1 أبريل
-	639,467	الإضافات
-	-	المستبعدات
-	5,700,516	الناتج عن تجميع شركات تابعة
433,197	6,773,180	في 31 مارس 2009

5 - الشهرة (تتمة)

أصدرت شركة الداو للمشروعات البيئية ش.م.ك (مقفلة) رأس مال إضافي فقط لطرف آخر وهذا خفض حصة الملكية الفعلية للشركة الأم من 99.6% إلى 37.5% وعليه، فقدت الشركة الأم سيطرتها على هذه الشركة التابعة وتم تصنيفها كـ "استثمار في شركات زميلة". بعد ذلك، أصدرت الداو أسهم إضافية لرأس المال اكتسبت الشركة الأم في 22 مليون سهم جديد وبالتالي زادت حصة الملكية الفعلية للمجموعة من 37.5% إلى 44.8% وقد نتج عن هذا تحقيق شهرة بمبلغ 639,467 دينار كويتي. تم إعادة تصنيف الاستثمار في الداو كاستثمار في شركة تابعة خلال السنة حين أن الشركة الأم تمارس السيطرة على الشركة التابعة من خلال التمثيل في مجلس الإدارة.

خلال السنة، قامت الداو بحيازة شركات تابعة جديدة وقد نتج عن هذا شهرة إضافية بمبلغ 5,700,516 دينار كويتي.

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 مارس 2009

6 - عقار ومعدات

التكلفة	مباني دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	كمبيوتر وبرامج دينار كويتي	أدوات و معدات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
في 1 أبريل 2008	226,655	78,389	61,403	87,490	6,426	460,363
الإضافات	1,330,976	106,538	1,309,862	102,509	1,304,005	4,153,890
الناتج من حيازة شركة تابعة	1,300,743	100,066	1,163,563	299,477	5,716,960	8,580,809
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(18,227)	95	(1,514)	9,281	-	(10,365)
في 31 مارس 2009	2,840,147	285,088	2,533,314	498,757	7,027,391	13,184,697
الاستهلاك	17,701	30,596	17,529	36,710	3,630	106,166
في 1 أبريل 2008	276,885	90,106	482,356	70,959	615,309	1,535,615
المحمل للسنة	153,544	33,622	157,733	48,082	1,136,199	1,529,180
الناتج من حيازة شركة تابعة	(2,335)	(347)	(554)	(2,345)	-	(5,581)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	445,795	153,977	657,064	153,406	1,755,138	3,165,380
في 31 مارس 2009	2,394,352	131,111	1,876,250	345,351	5,272,253	10,019,317
صافي القيمة الدفترية						
في 31 مارس 2009						

7 - استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:
اسم الشركة الزميلة

حصة الملكية الفعلية كما في	31 مارس 2009	31 مارس 2008
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
%30	%30	%21.05
-	-	-

الشركة الوطنية الكويتية لتصنيع زيوت التزييت ش.م.ك. (مقفلة)
(مسجلة في الكويت ونشاطها الرئيسي هو تصنيع زيوت التزييت)
الشركة العربية الدولية للمشروعات الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)
(مسجلة في الكويت ونشاطها الرئيسي هو المشروعات الصناعية)

7- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي المعلومات الموجزة حول حصة المجموعة في الشركات الزميلة:

31 مارس 2008	31 مارس 2009	
1,560,394	5,172,412	موجودات متداولة
7,958,665	25,455,806	موجودات غير متداولة
(3,899,467)	(17,471,364)	مطلوبات متداولة
(2,128,860)	(4,750,917)	مطلوبات غير متداولة
3,490,732	8,405,937	صافي الموجودات
690,885	(5,884,155)	الشهرة الناتجة عن حيازة شركة زميلة
4,181,617	2,521,782	
1,553,593	1,511,812	الإيرادات
(188,396)	(337,455)	النتائج
31 مارس 2008	31 مارس 2009	
4,099,454	4,181,617	الرصيد الافتتاحي
1,500,000	-	الإضافات
-	-	تأثير شركة تابعة تحولت إلى زميلة
(188,396)	(337,455)	حصة في النتائج
(33,851)	-	توزيعات أرباح مستلمة
192,412	-	التغير في القيمة العادلة للاحتياطي المدرج في حقوق الملكية
12,177	-	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(1,400,179)	(1,322,380)	المستبعدات
4,181,617	2,521,782	القيمة الدفترية للشركات الزميلة

8- عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية أرض ملك حر في الكويت تم شراؤها في نهاية السنة المنتهية في 31 مارس 2007 وقد تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم مستقل بمبلغ 711,000 دينار كويتي.

9- استثمارات متاحة للبيع

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
15,528,350	12,016,986	أوراق مالية غير مسعرة
5,048,125	12,087,183	أوراق مالية مسعرة
20,576,475	24,104,169	

إن الأوراق المالية المسعرة بمبلغ 3,600,000 دينار كويتي (2008: لاشيء) مكفولة بضمان مقابل قرض محدد الأجل (إيضاح 14).

9- استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

إن الأوراق المالية غير المسعرة البالغة 12,016,986 دينار كويتي (31 مارس 2008: 15,528,350 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث لم يكن بالإمكان قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. ترى الإدارة أنه لا يوجد أدلة أو مؤشرات تدل على انخفاض قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ الميزانية العمومية.

نظراً لتطبيق تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في 13 أكتوبر 2008، قامت المجموعة بإعادة تصنيف أحد استثمارات المتاجرة بقيمة دفترية 5,263,481 دينار كويتي من فئة " بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إلى فئة "متاحة للبيع" ويسري ذلك من 1 أكتوبر 2008 (راجع الإيضاحين 2 و 9).

10- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
2,427,116	10,948,545	أسهم مسعرة
2,356,571	4,038,185	محافظ غير مسعرة
641,355	641,355	أوراق مالية غير مسعرة
<u>5,425,042</u>	<u>15,628,085</u>	

نظراً لتطبيق تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في 13 أكتوبر 2008، قامت المجموعة بإعادة تصنيف أحد استثمارات المتاجرة بقيمة دفترية 5,263,481 دينار كويتي من فئة " بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إلى فئة "متاحة للبيع" ويسري ذلك من 1 أكتوبر 2008.

11- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية من مبالغ الميزانية العمومية التالية:

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
4,692,357	2,600,832	أرصدة لدى البنوك ونقد
(5,577,691)	(2,383,047)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>(885,334)</u>	<u>217,785</u>	

تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك فائدة بمعدلات تجارية بنسبة من 2% إلى 2.5% فوق معدلات كيبور (2008: من 2% إلى 2.5% فوق معدلات كيبور).

12- رأس المال وأسهم المنحة

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم المنعقدة في 28 يوليو 2007 على إصدار 8 أسهم منحة لكل 100 سهم إلى مساهمي الشركة الأم كما في ذلك التاريخ. وقد أدى ذلك إلى زيادة رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 170,040,000 سهم قيمة كل منها 100 فلس إلى 183,643,200 سهم قيمة كل منها 100 فلس.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم المنعقدة في 17 يوليو 2008 على توزيعات أرباح نقدية بنسبة 7.5% وأسهم منحة بنسبة 7.5% من رأس المال المدفوع إلى مساهمي الشركة الأم المسجلين في السجلات كما السنة المنتهية في 31 مارس 2008. وقد أدى ذلك إلى زيادة رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم من 183,643,200 سهم قيمة كل منها 100 فلس إلى 197,416,440 سهم قيمة كل منها 100 فلس.

13 - الاحتياطات

علاوة إصدار

إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة السابقة إلى الاحتياطي القانوني. إن التحويل إلى الاحتياطي القانوني غير مطلوب في السنة التي تتكبد فيها المجموعة لخسائر. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على الأعضاء لا تزيد عن 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد. لم يتم التحويل إلى حساب الاحتياطي القانوني للسنة المنتهية في 31 مارس 2009 حيث تكبدت المجموعة خسائر.

الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم أقر مجلس الإدارة تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ليس هناك حاجة إلى التحويل إلى الاحتياطي الاختياري في السنة التي تحدث فيها خسائر.

14 - قروض محددة الأجل

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
7,000,000	13,000,000
8,485,000	3,000,000
15,485,000	16,000,000

قروض محددة الأجل تستحق خلال سنة
قرض محدد الأجل يستحق بعد أكثر من سنة

تمثل القروض محددة الأجل قروض مدورة مدرجة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية وهي تحمل فائدة بنسبة من 2% إلى 2.5% (2008: 2%) سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

يمثل القرض طويل الأجل تسهيلات تم الحصول عليها من بنك محلي وهي تحمل فائدة بنسبة من 2% إلى 2.5% (2008: 1%) سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق على أقساط نصف سنوية على مدى 5 سنوات تبدأ من 30 مايو 2008. إن هذا القرض مضمون مقابل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 9).

15 - دائنون ومصرفات مستحقة

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
1,653,717	796,356
505,543	693,003
96,365	507,056
2,255,625	1,996,415

دائنون تجاريون
دائنون آخرون
مصرفات مستحقة

16 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. إن شروط هذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

16 - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي
108,288	198,519
8,192	9,519
116,480	208,038

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن المبالغ المستحقة من والمستحقة إلى أطراف ذات علاقة مفصّل عنها في الميزانية العمومية المجمعة. تستحق هذه المبالغ السداد عند الطلب وهي لا تحمل أي فائدة.

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المفصّل عنها في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي:

2008	2009	أطراف أخرى	شركة زميلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	ذات علاقة	دينار كويتي	دينار كويتي
936,512	1,801,747	899,872	901,875	مستحق من أطراف ذات علاقة
80,771	1,898,451	1,898,451	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة

17- معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

ينقسم تقرير القطاعات الرئيسي إلى قطاع جغرافي حيث تتأثر مخاطر ومعدلات عائدات المجموعة بشكل أساسي بالعمل في دول مختلفة.

تعمل المجموعة في قطاع أعمال واحد فقط، وعليه لم يتم عرض معلومات قطاعات أعمال منفصلة.

إن التحليل الجغرافي يستند إلى موقع الموجودات كما يلي:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,958,498)	(2,740,875)	548,249	387,608	المنطقة الجغرافية:
7,433,167	(1,789,986)	7,734,288	(1,231,685)	الكويت
5,474,669	(4,500,861)	8,282,537	(844,077)	الخارجية
المطلوبات		الموجودات		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
19,704,418	24,899,164	36,955,620	54,354,399	المنطقة الجغرافية:
799,735	650,515	9,282,488	8,041,299	الكويت
20,504,153	25,549,679	46,238,108	62,395,698	الخارجية

18- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل والدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 8). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات السيولة أو ذات فترات استحقاق قصيرة (أقل من ثلاثة أشهر)، من المفترض أن قيمتها الدفترية تقارب القيمة العادلة.

19- إدارة المخاطر

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها موجودات ومطلوبات المجموعة والطرق الأساسية لإدارة هذه المخاطر هي كما يلي:

1-19 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببند الميزانية العمومية المجمعة. يتضح أقصى حد انكشاف بالمجمل قبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات المقاصة الأساسية واتفاقيات الضمانات.

مجمّل الحد الأقصى للاكتشاف	مجمّل الحد الأقصى للاكتشاف	
2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,045,393	6,573,004	مدينون ومدفوعات مقدماً
936,512	1,801,747	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
2,600,832	4,692,357	نقد وأرصدة لدى البنوك (باستثناء النقد في الخزينة)
<u>4,582,737</u>	<u>13,067,108</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

عندما تدرج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل مخاطر الائتمان الحالية ولكنها لا تمثل أقصى انكشاف للمخاطر التي قد تظهر في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيمة.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى
لا تحتفظ المجموعة بأية ضمانات ولا تستخدم تعزيزات ائتمانية أخرى.

الجدارة الائتمانية للموجودات المالية
لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجدارة الائتمانية للأرصدة المدينة.

يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة حيث تؤدي هذه المراقبة إلى أن تصبح الديون المعدومة للمجموعة غير جوهرية.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

2-19 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها عند استحقاقها. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق مطلوبات المجموعة كما في 31 مارس 2009 استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المضمومة. يتم التعامل مع السداد الخاضع للإخطار على أساس أن الإخطار يجب إرساله على الفور ويتم إدراج السداد في فترة تقل عن ثلاثة أشهر.

31 مارس 2009	خلال شهر واحد دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض لأجل	-	4,350,000	3,450,000	7,685,000	15,485,000
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	-	1,898,451	-	1,898,451
دائنون ومصرفات مستحقة	-	-	2,308,694	-	2,308,694
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	2,050,969	3,526,722	-	5,577,691
مجموع المطلوبات المالية	-	6,400,969	11,183,867	7,685,000	25,269,836

31 مارس 2008	خلال شهر واحد دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قروض لأجل	-	4,510,737	9,903,899	2,818,500	17,233,136
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	-	80,771	-	80,771
دائنون ومصرفات مستحقة	-	530,329	1,466,086	-	1,996,415
حسابات مكشوفة لدى البنوك	2,383,047	-	-	-	2,383,047
مجموع المطلوبات المالية	2,383,047	5,041,066	11,450,756	2,818,500	21,693,369

3-19 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

1-3-19 مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل التي تحمل فائدة. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة المستحقة لديها من خلال الاحتفاظ بجميع قروضها وودائعها بمعدلات فائدة متغيرة.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

3-19 مخاطر السوق

1-3-19 مخاطر أسعار الفائدة

إن حساسية بيان الدخل المجمع تمثل تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها كما في 31 مارس 2009 و 2008. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية. يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة المعقولة في معدلات الفائدة مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى.

التغير في أسعار الفائدة بمعدل 25 نقطة أساسية

التأثير على (خسارة) ربح السنة

2008 2009

45,958 ± 52,657 ±

دينار كويتي

إن الحساسية لمخاطر حركات أسعار الفائدة هي على أساس متماثل نظراً لأن الأدوات المالية التي يمكن أن تؤدي إلى حركات غير متماثلة لا تعتبر جوهرية.

2-3-19 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود و التقييم المستمر لمراكز المجموعة المكشوفة والحركات الحالية والمتوقعة على أسعار الصرف. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية من تقلب أسعار تحويل العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم المجموعة بتغطية المراكز المكشوفة لمخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى حقوق الملكية كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى مبين فيما يلي.

العملة	التغير في سعر الصرف %	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التغير في سعر الصرف %	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
يورو	± 3%	-	± 5,767	-	-	-
دولار أمريكي	± 3%	-	-	± 3%	-	± 46,412
ريال عماني	± 3%	± 46,542	± 59,854	± 3%	± 1,943	± 59,854
دينار أردني	± 3%	-	± 11,627	± 3%	-	± 18,686
جنية مصري	± 3%	± 15,510	± 17,343	± 3%	± 12,097	± 15,152

19- إدارة المخاطر (تتمة)

3-3-19 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدبر المجموعة هذا النوع من المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة المدرجة في أسهم هي مسجلة في سوق الكويت الأوراق المالية.

إن التأثير على ربح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) وعلى حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع) نتيجة التغير المحتمل المعقول في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هي كما يلي:

مؤشرات السوق	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
الكويت	± 20%	± 1,040,204	± 3,412,342	± 5%	± 359,866	± 89,496

4-3-19 مخاطر السداد مقدماً

إن مخاطر السداد مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر السداد مقدماً بصورة جوهرية.

4-19 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق متابعة مخاطر التشغيل المحتملة والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم.

20- التزامات ومطلوبات طارئة

في 31 مارس 2009، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ 2,125,928 دينار كويتي (2008: 319,200 دينار كويتي) تتعلق بشراء استثمارات.

21- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن للمجموعة القيام بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2009 و 31 مارس 2008.

21- إدارة رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على رأس المال زائداً صافي الدين. تدرج المجموعة ضمن صافي الدين القروض لأجل والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة والدائنون والمصروفات المستحقة ، ناقصاً النقد والنقد المعادل. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة واحتياطي تحويل عملات أجنبية.

2008 دينار الكويتي	2009 دينار الكويتي	
16,000,000	15,485,000	قروض لأجل
80,771	1,898,451	المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
1,996,415	2,308,694	الدائنون والمصروفات المستحقة
(217,785)	885,334	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
17,859,401	20,577,479	صافي الدين
25,505,934	26,067,448	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,502,375	1,545,551	زائداً: التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
19,945	11,182	زائداً: احتياطي تحويل عملات أجنبية
28,028,254	27,624,181	رأس المال
45,887,655	48,116,660	رأس المال وصافي الدين
%39	%43	معدل التمويل

22- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة.

23- أحداث لاحقة

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثماراتها في أسهم. يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم ك استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بما في ذلك الأوراق المالية التجارية.

لاحقاً بعد تاريخ الميزانية العمومية وكنتيجة لتقلب سوق الأسهم المحلي، كان هناك تغيير في بعض الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة.

فيما يلي بيان بالتقلبات في مؤشرات الأسهم بعد تاريخ الميزانية العمومية وحتى 24 مايو 2009 وتأثيرها التقريبي على المجموعة:

التأثير على الربح
والخسارة
الزيادة
بالدينار الكويتي

295,150

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل