

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة)
وشركتها التابعة (المجموعة)

البيانات المالية المجمعة

مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2009

باعترادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها وتقارير المدققين الآخرين توفر أساسا معقولا يمكنني من إبداء رأيي حول البيانات المالية المجمعة .

الرأي

برأيي ، وبناء على تقارير المدققين الآخرين ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2009 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأيي كذلك ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليها قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأنني قد حصلت على المعلومات التي رأيتها ضرورية لأداء مهمتي وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم . بالإضافة إلى ذلك ، فإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة ، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية ، وأن البيانات المالية والواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم . وفي حدود المعلومات التي توافرت لدي لم تقع خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2009 مخالفات لقانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة لها أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

تبين أيضا أنه خلال تدقيقي لم يرد إلى علمي وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها .



د . شعيب عبدالله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

دولة الكويت
1 إبريل 2010

RSM البزيع وشركاهم
ص. ب 2115 الصفاة - 13022
دولة الكويت
ت 22961000 +965 ف 22412761 +965
www.albazie.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير البيانات المالية

لقد دققت البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

لم أقم بتدقيق البيانات المالية لشركة تي اى سى البحرين - ش.م.ب. (الشركة التابعة) والتي تمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 11.18% و 42.05% من الإجماليات المجمعة . كما لم أقم بتدقيق البيانات المالية لشركة ثروة السعودية - ذ.م.م. (الشركة الزميلة) . والتي تمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 1.69% و 1.92% من الإجماليات المجمعة . لقد تم تدقيق البيانات المالية للشركة التابعة والزميلة المذكورة أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل مدققين آخرين، وقد تم تزويدي بتقاريرهم ، وإن رأيي فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة لتلك الشركة التابعة والزميلة يستند فقط على تقارير المدققين الآخرين.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة ووفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت من مسؤولية الإدارة . تتضمن هذه المسؤولية إعداد وتطبيق ومراقبة نظام الرقابة الداخلي المتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف الملانمة .

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتي هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمت به . لقد قمت بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة .

يتم اختيار الإجراءات استنادا إلى تقدير مدقق الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملانمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة .

2008	2009	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات :
3,333,266	2,506,845	3	نقد ونقد معادل
1,212,238	3,222,979	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
644,333	1,606,519	5	مديون
1,451,918	1,153,922	6	قروض ممنوحة للغير
9,517,983	7,273,186	7	استثمارات متاحة للبيع
344,116	297,271	8	استثمار في شركة زميلة
300,000	300,000	9	استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
1,990,004	1,624,942	10	عقار استثماري
547,265	379,322	11	ممتلكات و معدات
19,341,123	18,364,986		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية :
			المطلوبات:
-	122,729	12	المستحق الى بنك
289,342	58,747	13	دائنون ومصروفات مستحقة
298,850	298,850	14	المستحق إلى أطراف ذات صلة
13,468	22,645	15	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
601,660	502,971		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
15,112,500	15,112,500	16	رأس المال
18,000	18,000	17	علاوة إصدار
576,362	576,362	17	احتياطي قانوني
288,181	288,181	17	احتياطي اختياري
(635,927)	(27,008)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
75,817	179,614		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
3,304,530	1,714,366		أرباح مرحلة
18,739,463	17,862,015		مجموع حقوق الملكية
19,341,123	18,364,986		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فهد سالم يوسف الحميضي
(رئيس مجلس الإدارة)

2008	2009	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
723,265	365,549		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	66,804		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(342,790)	(215,596)	4	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
163,366	3,596		توزيعات أرباح
58,467	(443,166)	10	(خسارة) ربح من تقييم عقار استثماري
2,098,088	1,176,074	18	إيرادات خدمات استثمارية
160,611	(19,417)	8	الحصة في نتائج شركة زميلة
231,734	131,403	19	إيرادات فوائد
-	(58,741)		خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
8,912	2,523		إيرادات أخرى
<u>3,101,653</u>	<u>1,009,029</u>		مجموع الإيرادات
			المصروفات
(532,001)	(537,629)		تكاليف موظفين
(412,084)	(332,652)	20	عمومية وإدارية
(27,095)	(18,610)		خسارة فروق عملات أجنبية
10,009	3,010		مخصص لم يعد له ضرورة
(78,950)	(799,102)	7	خسائر الهبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(71,555)	(104,413)	11	استهلاكات
(25,777)	(54,172)		مصاريف فوائد
<u>(1,137,453)</u>	<u>(1,843,568)</u>		مجموع المصروفات
			(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,964,200	(834,539)		
(17,678)	-	21	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(20,334)	-	22	زكاة
(10,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,916,188</u>	<u>(834,539)</u>		(خسارة) ربح السنة
<u>12.75</u>	<u>(5.52)</u>	23	(خسارة) ربحية السهم للسنة (فلس)

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	إيضاحات	
1,916,188	(834,539)		(خسارة) ربح السنة
الدخل الشامل الآخر :			
(789,643)	(230,754)		التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
-	40,571		المعكوس من بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	799,102	7	المعكوس من خسائر الهبوط في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
-	8,990		الدخل الشامل (عملة أجنبية) من التغير في الشركة الزميلة
75,817	94,807		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(713,826)	712,716		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
1,202,362	(121,823)		مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

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

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
18,906,601	3,182,972	-	153,716	189,971	379,942	-	15,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2007
1,202,362	1,916,188	75,817	(789,643)	-	-	-	-	مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
130,500	-	-	-	-	-	18,000	112,500	إصدار أسهم نظام خيار شراء الأسهم للموظفين (إيضاح 27)
(1,500,000)	(1,500,000)	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية (إيضاح 16)
-	(294,630)	-	-	98,210	196,420	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
18,739,463	3,304,530	75,817	(635,927)	288,181	576,362	18,000	15,112,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2008
(121,823)	(834,539)	103,797	608,919	-	-	-	-	مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة
(755,625)	(755,625)	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية (إيضاح 16)
17,862,015	1,714,366	179,614	(27,008)	288,181	576,362	18,000	15,112,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مفصلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
1,964,200	(834,539)	(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(723,265)	(365,549)	تسويات:
-	(66,804)	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
342,790	215,596	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(163,366)	(3,596)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(58,467)	443,166	توزيعات أرباح
(2,098,088)	(1,176,074)	خسارة (ربح) من تقييم عقار استثماري
(160,611)	19,417	إيرادات خدمات استثمارية
78,950	799,102	حصة في نتائج شركة زميلة
71,555	104,413	خسائر الهبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(10,009)	(3,010)	استهلاكات
8,849	9,177	مخصص لم يعد له ضرورة
(231,734)	(131,403)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
25,777	54,172	إيرادات فوائد
-	58,741	مصاريف فوائد
(953,419)	(877,191)	خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
6,751,322	(1,860,788)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
759,509	(871,794)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(4,006)	301,006	مدينون
(287,084)	(184,737)	قروض ممنوحة للغير
6,266,322	(3,493,504)	دائنون و مصروفات مستحقة
(34,195)	(17,678)	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(2,335)	(18,180)	المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(10,000)	(10,000)	المدفوع للذكاة
6,219,792	(3,539,362)	المدفوع لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة
		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		أنشطة الاستثمار
163,366	3,596	توزيعات أرباح مستلمة
120,139	172,824	إيرادات فوائد مستلمة
2,081,458	1,060,964	إيرادات خدمات استثمارية مستلمة
(5,943,811)	2,121,418	المحصل (المدفوع) من استثمارات متاحة للبيع
-	36,418	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من شركة زميلة
(1,931,537)	-	المدفوع لشراء عقار استثماري
(420,561)	(15,211)	شراء ممتلكات ومعدات
-	20,000	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(5,930,946)	3,400,009	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
-	122,729	المحصل من المستحق إلى بنك
112,500	-	المحصل من إصدار رأس المال
18,000	-	علاوة إصدار
(1,500,000)	(755,625)	توزيعات أرباح مدفوعة
(25,777)	(54,172)	مصاريف فوائد مدفوعة
(1,395,277)	(687,068)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,106,431)	(826,421)	النقص في النقد والنقد المعادل
4,439,697	3,333,266	نقد ونقد معادل كما في 1 يناير
3,333,266	2,506,845	نقد ونقد معادل كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. النشاط

إن شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية مقفلة مسجلة بالكويت في 28 أغسطس 2006 وتعمل في الاستثمار والمتاجرة في الأوراق المالية والاستثمار في العقارات وأنشطة التمويل وفي إدارة المحافظ والصناديق نيابة عن آخرين.

يتضمن (إيضاح 2) تفاصيل الشركات التابعة.

يقع مقر عمل الشركة الأم الرئيسي ومكتبها المسجل في برج الراية 2 - الادوار 21 ، 22 - شارع عبدالعزيز حمد الصقر - الشرق - ص ب : 811 الصفاة 13009 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 1 إبريل 2010 .

إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها الصلاحية لتعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2. السياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي . وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة بإعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع والعقار الاستثماري وفقاً للقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة لإعداد البيانات المالية المجمعة متفقة لتلك السياسات المحاسبية المستخدمة في السنة السابقة ، باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعد التعديلات لمعايير المحاسبة الدولية كما في 1 يناير 2009 .

معيار المحاسبة الدولي رقم " 1 " عرض البيانات المالية (المعدل) ابتداء من 1 يناير 2009

طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل) والذي أثر على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة إن المعيار المعدل قد أدخل بعض التغييرات في المصطلحات (متضمنة أسماء القوائم المعدلة في البيانات المالية) وقد نتج عن ذلك عدد من التغييرات في العرض والإفصاح . أدخل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) بيان الدخل الشامل الآخر ، حيث يتم عرض جميع التغييرات في حقوق الملكية الناشئة من المعاملات مع أطراف غير المساهمين في هذا البيان ، وتبعاً لذلك فإن التغييرات في حقوق الملكية الناشئة فقط من المعاملات مع المساهمين يتم عرضها في حقوق الملكية. معلومات المقارنة تم إعادة عرضها لتتلاءم مع المعيار المعدل.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم " 7 " الأدوات المالية :إفصاحات "التعديل" ابتداء من 1 يناير 2009

يتطلب التعديل المزيد من الإفصاح عن قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة . ويتطلب التعديل خصوصاً الإفصاح عن قياس القيمة العادلة بمستوى تسلسل لقياس القيمة العادلة . بما أن التغيير في السياسة المحاسبية ينتج عنه فقط إفصاحات إضافية، لذا لا يوجد أي تأثير على ربحية السهم .

معيار المحاسبة الدولي رقم " 2 " الدفع على أساس الأسهم " المعدل " ابتداء من 1 يناير 2009

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 2 والذي يوضح تعريف شروط الاستحقاق ويعرض المعالجة المحاسبية لشروط عدم الاستحقاق والإلغاء .طبقت المجموعة هذا التعديل كما في 1 يناير 2009 . لم يكن له تأثير جوهري على المركز المالي أو أداء المجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم " 36 " انخفاض قيمة الموجودات "

عند استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع يتطلب هذا إفصاحات إضافية عن معدل الخصم بما يتسق مع الإفصاحات المطلوبة عند استخدام التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة المستخدمة .

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معيير المحاسبة الدولي رقم "40" عقارات استثمارية

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصدرت في مايو 2008. يتطلب المعيار استخدام المقارنات قيد التطوير كعقارات استثمارية بعد إنجازها بدلاً من اعتبارها كعقارات، ممتلكات ومعدات. طبقت المجموعة هذا التعديل كما في 1 يناير 2009. هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز المالي أو أداء المجموعة.

المعايير والتعديلات للمعايير والتفسيرات جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكنها غير جارية التأثير ولم تطبق من قبل المجموعة حتى الآن:

المعيير الدولي للقرارات المالية رقم 3 "المعدل" دمج الأعمال (2008)

إن تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 3 المعدل، والذي سوف يصبح جاري التأثير لعمليات دمج الأعمال والتي تاريخ الإقضاء لها في أوبعد بداية أول فترة تقرير سنوية تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 وذلك بأثر مستقبلي، يتضمن التعديلات التالية:

- تعريف الأعمال أصبح أكثر اتساعاً، الأمر الذي سوف يؤدي على الأرجح إلى ازدياد عمليات الإقضاء والتي سيتم معالجتها كدمج أعمال.

- الالتزامات المحتملة سيتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات اللاحقة في بيان الدخل المجمع.
- تكاليف المعاملة، بخلاف تكاليف إصدار الأسهم والديون، سيتم الاعتراف بها كمصروف عند تكبدها.
- أي حقوق سابقة في الشركة المقتناة سيتم قياسها بالقيمة العادلة والاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل.
- أي حقوق غير مسيطرة (أقلية) سيتم قياسها إما بالقيمة العادلة أو نسبة حصتها بالموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المقتناة، لكل معاملة على حدة.

معيير المحاسبة الدولي رقم 27 المعدل "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" (2008)

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 المعدل والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 وذلك بأثر رجعي، يتطلب المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة، عند استمرار الاحتفاظ بالسيطرة، من خلال حقوق الملكية. عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة سوف يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الدخل.

معيير المحاسبة الدولي رقم "1 التعديل" "عرض البيانات المالية"

إن التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي أصدرت في أبريل 2009. هذا التعديل يعطي توضيح عن التسويات المحتملة للمطلوبات عن طريق إصدار الملكية ليس ذات صلة بتصنيفها كمطلوبات متداولة أو غير متداولة عن طريق تعديل تعريف المطلوبات كمطلوبات غير متداولة (شريطة أن تكون المجموعة لديها حق غير مشروط لإرجاء تسوية عن طريق تحويل مبالغ نقدية أو أصول أخرى لما لا يقل عن 12 شهر بعد انتهاء الفترة المحاسبية) على الرغم من حقيقة أن المجموعة مطلوباً منها التسديد عن طريق الأسهم لطرف آخر في أي وقت. إن المجموعة سوف تطبق معيار المحاسبة الدولي رقم "1 التعديل" من 1 يناير 2010. ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

معيير المحاسبة الدولي رقم "7 بيان التدفقات النقدية"

إن هذا التعديل هو جزء من مشروع التحسينات السنوية لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصدرت في أبريل 2009. هذا التعديل ينص صراحة على أن الإنفاق الناتج فقط من الاعتراف بالأصل يمكن تصنيفه كتدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية.

المعيير الدولي للقرارات المالية رقم "9 الأدوات المالية"

يوضح المعيار، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2013، الكيفية التي يجب على المجموعة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها المالية. ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المجموعة في إدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولية 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها. كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة.

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. 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 بحيث تستفيد من أنشطتها.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

يتم تجميع الشركات التابعة من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف التجميع من تاريخ انتقال السيطرة من المجموعة. عند فقد السيطرة على الشركة التابعة فإن البيانات المالية المجمعة تتضمن نتائج ذلك الجزء من السنة المالية التي كان للمجموعة خلاله سيطرة على الشركة التابعة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة بنود متماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.

يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل، بما في ذلك الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم يتعذر استرداد التكاليف.

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة التالية :

نسبة الملكية		دولة التأسيس	اسم الشركة التابعة
2008	2009	مملكة البحرين	شركة تي أي سي العقارية - ش.م.ب. (مقفلة)
%100	%100		

تحقق الإيرادات

- 1- تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ويتم إدراجها في تاريخ البيع.
- 2- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.
- 3- تتحقق إيرادات خدمات استثمارية عند تقديم الخدمات.

نقد ونقد معادل

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من الأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل ذات تواريخ استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

الموجودات والمطلوبات المالية :

تصنف المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض ممنوحة للغير" أو "استثمارات متاحة للبيع" أو "مطلوبات مالية".

تسجل المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة المحاسبي. لا تتحقق المطلوبات المالية ما لم يتم أحد الأطراف بتنفيذ التزاماته أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) مضاف إليه - إذا كان الأصل أو الالتزام المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تكاليف المعاملات المباشرة. يتم تسجيل تكاليف المعاملات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كمصروف على الفور بينما يتم إطفائها بالنسبة لأدوات الدين الأخرى.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما : استثمارات محتفظ بها لغرض التداول ، واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء .

يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات تدار معاً ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو كانت مشتقة لم يتم تصنيفها وفعالة كأداة تحوط .

يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند الاقتناء إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في القياس أو التحقق الذي سيظهر بخلاف ذلك ، أو إذا كان مدار ويتم تقييم أدائه وعمل تقرير داخلي له على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية .

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهراً من تاريخ المركز المالي .

قروض ممنوحة للغير

تمثل القروض الممنوحة للغير موجودات مالية غير مشنقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة لا يتم تسعيرها في سوق نشط . تنشأ القروض الممنوحة للغير عندما تقوم المجموعة بتقديم الأموال أو الخدمات مباشرة للغير مع عدم وجود النية للمتاجرة في القروض .

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير مصنفة في أي من البنود الأخرى ، ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من تاريخ المركز المالي .

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات . يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات لجميع الموجودات المالية التي لا تسجل بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع ، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة ، إن وجد .

في حالة استبعاد أو انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع ، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجمع .

المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي .

القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في أسواق مالية منظمة هي قيمتها السوقية المعلنة ، على أساس سعر آخر طلب شراء . وبالنسبة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي لا يوجد لها أسعار سوقية معلنة ، يتم عمل تقدير معقول لقيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو المعاملات التجارية البحتة أو من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو مضاعف الربحية أو طرق تقييم أخرى .

إنهاء التحقق

يتم إنهاء تحقق أصل مالي (كليا أو جزئياً) عندما ينتهي الحق في التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو تتحمل المجموعة 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 الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كأنهاء تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تعزز المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد .

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل مركز مالي التقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة من أصول مالية قد تنخفض قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، يتم تسجيل أي خسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسارة انخفاض في قيمة مدرجة سابقاً في بيان الدخل.

(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.

(ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي.

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة من خلال بيان الدخل المجموع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لتسجيل خسارة انخفاض القيمة يتم تسجيلها مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع في حالة زيادة القيمة العادلة لأدوات الدين في سنة لاحقة ويمكن بصورة موضوعية ربط الزيادة بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع، فإن خسارة انخفاض القيمة يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصصات العامة على كافة التسهيلات الائتمانية السارية (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم تعيين مخصص لها على وجه الخصوص.

مدينون

يتم الاعتراف بمدينياء بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد ناقصاً مخصص الانخفاض الدائم في القيمة. إن مخصص الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن صعوبات المدينين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدين سيكون معرضاً لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل المجموع ضمن المصاريف العمومية والإدارية. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل المجموع.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وهي ليست شركة تابعة أو مشروع مشترك.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة زانداً التغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها. يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عندما يتم تسجيل تغير مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، والإفصاح عنها في الدخل الشامل الآخر. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية بمدينياء بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع وتتضمن تكاليف الحيازة المتعلقة بالعقار. بعد التحقق المبديني، يتم إدراج كافة العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها استناداً إلى تقييم تلك العقارات من قبل مقيمين مستقلين باستخدام طرق تقييم تتناسب مع طبيعة العقارات الاستثمارية واستخدامها. يتم إدراج أرباح أو خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيرها تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات

تدرج ممتلكات و معدات مبدئياً بالتكلفة ، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة .

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية :

أثاث	4 سنوات
معدات مكتبية	3 سنوات
أصول أخرى	3 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد . وفي حالة زيادة القيمة الدفترية على المبلغ المقدر الممكن استرداده ، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند الحاجة إلى اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل ، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل . إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أكبر ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخضع 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 ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة . إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة .

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقرير 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 المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها . إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، ذلك إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة . يسجل هذا الانعكاس في بيان الدخل المجمع بعد هذا الانعكاس ، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة متبقية بشكل منظم على مدى المتبقي من عمره الإنتاجي.

الإقراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم التكاليف المتكبدة . يتم إدراج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة ، ويتم إدراج الفروقات بين المبلغ المحصل (الصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الدخل المجمع خلال فترة الإقراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي .

إن المصاريف المدفوعة لإنشاء القروض، يتم إدراجها كتكاليف عمليات القروض إلى حد إن بعض هذه التسهيلات أو كلها سوف يتم سحبها. في هذه الحالة يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض . عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سوف يتم سحبها فإن هذه المصاريف سوف يتم رسملتها كمدفوعات مقدماً لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

دائنون ومصروفات مستحقة

يتم إدراج الدائنين والمصروفات المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها . إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى طول فترة الخدمة . إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

تساهم المجموعة أيضاً ببرنامج الحكومة المحدد لموظفيها الكويتيين وفقاً للمتطلبات القانونية في دولة الكويت.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة، كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي ، وتؤخذ كافة الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها . وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغيير في قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر ، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الدخل الشامل الآخر ، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغيير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع ، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

إن فروق تحويل العملات نتيجة ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية تدرج في بيان الدخل الشامل المجمع تحت بند احتياطي ترجمة عملة أجنبية.

حسابات الأمانة

إن الموجودات والمطلوبات المتعلقة بها والمحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة نيابة عن مالكي محافظ وصناديق مدارة لا تعامل كموجودات أو مطلوبات للمجموعة وبالتالي لا يتم تضمينها في هذه البيانات المالية المجمعة.

الافتراضات المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الافتراضات التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى التي تؤثر بشكل جوهري في المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات

يتم وضع الأحكام في تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة وتتطلب تقديرات أساسية .

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات :

- تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة
- يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة 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.
- أسلوب مضاعف الربحية؛ أو نماذج تقييم أخرى

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

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة . إن عملية تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المتواصل" تتطلب أحكام أساسية . إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المدرجة.

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 الجوهري على أساس فردي . أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعده استحقاقه، يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

3. نقد ونقد معادل

يتم تسوية النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
966,754	1,507,068	أرصدة لدى البنوك ونقد
2,366,512	999,777	ودائع قصيرة الأجل
<u>3,333,266</u>	<u>2,506,845</u>	

تحمل الودائع قصيرة الأجل متوسط عائد فعلي سنوي بمعدل 3.5 % (2008 – 4.7 %) وبلغ متوسط فترة الاستحقاق للودائع قصيرة الأجل 31 يوم (2008 – 31 يوماً).

ليس هناك فرق مادي بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل .

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
1,185,000	746,181	أوراق مالية مسعرة محتفظ بها لغرض المتاجرة – محلية
27,238	2,476,798	محافظ مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة – أجنبية
<u>1,212,238</u>	<u>3,222,979</u>	

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
7,583,085	1,212,238	الرصيد في بداية السنة
(6,028,057)	2,226,337	صافي الحركة خلال السنة
(342,790)	(215,596)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
<u>1,212,238</u>	<u>3,222,979</u>	الرصيد في نهاية السنة

5. مدينون

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
1,565	1,046,590	المستحق من شركات المقاصة
399,046	469,101	إيرادات مستحقة
5,769	15,477	مصروفات مدفوعة مقدماً
148,874	1,525	مبالغ مدفوعة مقدماً
24,519	61,793	تأمينات مستردة
64,560	3,864	المستحق من أطراف ذات صلة
-	8,169	أخرى
<u>644,333</u>	<u>1,606,519</u>	

إن القيمة العادلة للمدينون تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2009 .

6. قروض ممنوحة للغير

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
1,466,584	1,165,578	قروض ممنوحة للغير
(14,666)	(11,656)	مخصص إنخفاض في قيمة القروض – عام
<u>1,451,918</u>	<u>1,153,922</u>	

إن سياسة المجموعة في احتساب مخصصات الانخفاض في قيمة القروض الممنوحة للغير تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات المحددة.

إن القروض الممنوحة للغير تحمل فائدة 2% سنويا فوق معدل سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ، تستحق على أقساط ربع سنوية. إن الحركة في مخصص إنخفاض في قيمة القروض كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,626	14,666	الرصيد في بداية السنة
40	-	مخصص محمل خلال السنة
-	(3,010)	مخصص لم يعد له ضرورة
<u>14,666</u>	<u>11,656</u>	الرصيد في نهاية السنة

7. استثمارات متاحة للبيع

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,370,030	2,839,574	صناديق محلية
1,928,570	934,381	صناديق أجنبية
425,636	425,636	أسهم أجنبية
1,045,000	1,045,000	أسهم محلية غير مسعرة
2,827,697	2,827,697	محافظ أجنبية
9,596,933	8,072,288	
(78,950)	(799,102)	خسائر الهبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
<u>9,517,983</u>	<u>7,273,186</u>	

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,442,765	9,517,983	الرصيد في بداية السنة
5,943,811	(2,014,043)	صافي الحركة خلال السنة
(789,643)	568,348	أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
9,596,933	8,072,288	
(78,950)	(799,102)	ناقصاً : خسائر الهبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
<u>9,517,983</u>	<u>7,273,186</u>	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، قامت المجموعة باحتساب خسائر هبوط في القيمة بمبلغ 799,102 دينار كويتي (2008 - 78,950 دينار كويتي) مقابل صناديق محلية متاحة للبيع .

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملة التالية بما يعادلها بالدينار الكويتي:

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,775,146	3,392,644	دينار كويتي
915,140	1,052,845	دولار أمريكي
2,827,697	2,827,697	ريال سعودي
<u>9,517,983</u>	<u>7,273,186</u>	

تتضمن الاستثمارات أعلاه استثمارات مبلغ 4,362,669 دينار كويتي (2008 : 4,377,284 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث لم يكن بالإمكان قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق بها . لا يوجد لدى الإدارة أدلة أو مؤشرات تدل على انخفاض قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ التقرير .

8. استثمار في شركة زميلة

إن أنشطة الشركة الزميلة الرئيسية هي التجارة العامة.

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	شركة ثروة السعودية - ذ.م.م.
2008	2009		
%49	%49	المملكة العربية السعودية	

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة:

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
391,835	298,141	حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة:
14,466	11,450	موجودات متداولة
(59,291)	(10,761)	موجودات غير متداولة
(2,894)	(1,559)	مطلوبات متداولة
		مطلوبات غير متداولة
<u>344,116</u>	<u>297,271</u>	صافي الموجودات
		إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
327,778	(39,627)	(خسائر) إيرادات
<u>160,611</u>	<u>(19,417)</u>	حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
183,505	344,116	الرصيد في بداية السنة
160,611	(19,417)	حصة في نتائج شركة زميلة
-	(36,418)	توزيعات نقدية مستلمة
-	8,990	الدخل الشامل (عملة أجنبية) من التغير في الشركة الزميلة
<u>344,116</u>	<u>297,271</u>	الرصيد في نهاية السنة

9. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	النشاط الأساسي	اسم الشركة التابعة
2008	2009			
50,000	50,000	الكويت	عقاري	شركة ثروة العقارية - ذ.م.م.
				شركة ثروة الخليجية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
250,000	250,000	الكويت	تجارة عامة	

لم تقم المجموعة بتجميع هذه الاستثمارات حيث أن هذه الشركات التابعة لم تبدأ أي نشاط كما في تاريخ التقرير ، وتعتبر إدارة المجموعة أن هذه الشركات غير مؤثرة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة المرفقة .

10. عقار استثماري

2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
-	1,990,004	الرصيد في بداية السنة
1,931,537	-	الإضافات خلال السنة
-	78,104	فروق تحويلات عملات أجنبية
58,467	(443,166)	(خسارة) ربح من تقييم عقار استثماري
<u>1,990,004</u>	<u>1,624,942</u>	

العقار الاستثماري يمثل عقار تم امتلاكه عن طريق الشركة التابعة يقع في منطقة سيف بمملكة البحرين . إن القيمة العادلة للعقار الاستثماري كما في 31 ديسمبر 2009 تم التوصل إليها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين .

11. ممتلكات ومعدات

المجموع دينار كويتي	أصول أخرى دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	أثاث دينار كويتي	
676,258	17,000	103,984	555,274	التكلفة:
15,211	-	3,711	11,500	في 1 يناير 2009
(177,969)	-	-	(177,969)	الإضافات الاستبعادات
<u>513,500</u>	<u>17,000</u>	<u>107,695</u>	<u>388,805</u>	في 31 ديسمبر 2009
(128,993)	(11,639)	(34,617)	(82,737)	الاستهلاكات :
(104,413)	(5,359)	(26,287)	(72,767)	في 1 يناير 2009
99,228	-	-	99,228	المحمل للسنة المتعلق بالاستبعادات
<u>(134,178)</u>	<u>(16,998)</u>	<u>(60,904)</u>	<u>(56,276)</u>	في 31 ديسمبر 2009
547,265	5,361	69,367	472,537	صافي القيمة الدفترية:
<u>379,322</u>	<u>2</u>	<u>46,791</u>	<u>332,529</u>	في 31 ديسمبر 2008
				في 31 ديسمبر 2009

12. المستحق إلى بنك

يمثل المستحق إلى بنك تسهيلات مصرفية مع بنك محلي ويحمل فائدة 2.5% سنوياً (2008 : لا شيء) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي .

13. دائنون ومصروفات مستحقة

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
37,275	58,736	مصروفات مستحقة
17,678	-	مستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
20,334	-	الزكاة المستحقة
10,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
200,725	-	المستحق مقابل شراء ممتلكات ومعدات
3,330	11	دائنون آخرون
<u>289,342</u>	<u>58,747</u>	

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنون والمصروفات المستحقة في تاريخ التقرير .

14. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (مساهمين رئيسيين و أعضاء مجلس الإدارة و الموظفين التنفيذيين للشركة الأم و أفراد عائلاتهم وشركات يملكون حصصا رئيسية بها أو يمارسون عليها تأثير ملموسا) دخلت فيها المجموعة خلال النشاط الطبيعي لأعمالها . يتم الموافقة على سياسات تسعير و شروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

إن الأرصدة مع الأطراف ذات الصلة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
136,725	61,929	مديون
5,140,699	2,910,516	استثمارات متاحة للبيع
298,850	298,850	مستحق إلى أطراف ذات صلة

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المدرجة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
337,476	229,921	أتعاب إدارية - صناديق مدارة

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .

المزايا إلى الإدارة العليا :

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
150,661	150,661	رواتب و مزايا قصيرة الأجل

15. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,619	13,468	الرصيد في بداية السنة
8,849	9,177	المحمل خلال السنة
<u>13,468</u>	<u>22,645</u>	الرصيد في نهاية السنة

16. رأس المال وتوزيعات الأرباح

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به		أسهم بقيمة أسمية 100 فلس لكل سهم
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,112,500	15,112,500	15,112,500	15,112,500	

لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم أي توزيعات نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وهذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين .

قد تم الموافقة على توزيع الأرباح النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بتاريخ 21 يونيو 2009 خلال اجتماع الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة الأم بنسبة 5 فلس للسهم (2008 : 10 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007) بقيمة 755,625 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 (2008 : 1,500,000 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007) .

17. الاحتياطات

علاوة إصدار أسهم

تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها قانون الشركات التجارية.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المصدرة . لم يتم التحويل للاحتياطي الاجباري وذلك نتيجة لصافي الخسارة التي تم تكبدها خلال السنة .

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

احتياطي اختياري

وفقاً لاقتراح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم، يتم تحويل 5 % من ربح السنة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري . يجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناء على مجلس الإدارة. يخضع هذا التحويل إلى موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين . لم يتم التحويل للاحتياطي الاجباري وذلك نتيجة لصافي الخسارة التي تم تكبدها خلال السنة.

18. إيرادات خدمات استثمارية

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,251,373	953,929	أتعاب إدارية
19,847	-	أتعاب استشارية
525,869	-	أتعاب تسويق وترتيب عمليات استثمار
300,999	222,145	أتعاب أخرى
2,098,088	1,176,074	

19. إيرادات فوائد

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
97,878	47,293	ودائع قصيرة الأجل
127,669	81,517	قروض ممنوحة للغير
6,187	2,593	إيرادات فوائد أخرى
231,734	131,403	

20. عمومية وإدارية

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
18,719	3,746	مصاريف طباعة وقرطاسية
156,653	13,664	مصاريف اعلانات
17,147	2,302	مصاريف سفر
19,448	11,668	مصاريف استشارات
31,440	33,287	أتعاب مهنية
101,222	206,952	مصاريف إيجارات
67,455	61,033	أخرى
<u>412,084</u>	<u>332,652</u>	

21. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح السنة بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجمالي. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 لعدم وجود ربح تحتسب حصة المؤسسة على أساسه.

22. زكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح السنة طبقاً للقانون رقم 2006/46 ومرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007. لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 لعدم وجود ربح تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

23. (خسارة) ربحية السهم للسنة

تم احتساب (خسارة) ربحية السهم بتقسيم (خسارة) ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,916,188	(834,539)	(خسارة) ربح السنة
<u>أسهم</u>	<u>أسهم</u>	
150,313,525	151,125,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>12.75</u>	<u>(5.52)</u>	(خسارة) ربحية السهم للسنة (فلس)

24. القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله بتبادل أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات و المطلوبات المالية.

إن الموجودات المالية تتضمن نقد ونقد معادل، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، مدينون واستثمارات متاحة للبيع المطلوبات المالية تتضمن دانون ومصروفات مستحقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية ما عدا بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تم ادراجها بالتكلفة (إيضاح 7).

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية والتي تم قياسها في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. وهذه تتطلب افصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمة العادلة :

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم تحديدها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الاسعار) (المستوى الثاني).
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

إن الجدول التالي يبين موجودات والتزامات المجموعة مقاسا بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2009.

المجموع	المستوى الثاني	المستوى الأول	
3,222,979	-	3,222,979	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,273,186	4,298,333	2,974,853	استثمارات متاحة للبيع

25. إدارة المخاطر

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر رأس المال .

25.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسارة مالية .

يتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية وتعرضها لمخاطر الائتمان بشكل مستمر . تسعى المجموعة لتجنب تركيز المخاطر من خلال تنوع أنشطة التمويل كما تحصل المجموعة أيضا على الضمانات متى كان ذلك ملائماً.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر كما يلي :

إجمالي الحد الأقصى للتعرض		
2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,332,418	2,506,172	نقد ونقد معادل (باستثناء نقد بالصندوق)
644,333	1,606,519	مدينون
1,451,918	1,153,922	قروض ممنوحة للغير
<u>5,428,669</u>	<u>5,266,613</u>	

25.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية . وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بالاستثمار في الودائع قصيرة الأجل أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحققها . وتقوم الإدارة بمراقبة تواريخ الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

2009

الموجودات	حتى شهر واحد دينار كويتي	من شهر إلى 3 أشهر دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
نقد ونقد معادل	2,506,845	-	-	-	2,506,845
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	3,222,979	-	-	3,222,979
مدنيون	475,411	11,515	1,119,593	-	1,606,519
قروض ممنوحة للغير	-	-	1,153,922	-	1,153,922
استثمارات متاحة للبيع	-	-	2,827,697	4,445,489	7,273,186
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	297,271	297,271
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	-	-	-	300,000	300,000
عقار استثماري	-	-	-	1,624,942	1,624,942
ممتلكات ومعدات	-	-	-	379,322	379,322
مجموع الموجودات	2,982,256	3,234,494	5,101,212	7,047,024	18,364,986
المطلوبات	-	122,729	-	-	122,729
المستحق إلى بنك	-	58,747	-	-	58,747
دائنون ومصروفات مستحقة	-	-	-	298,850	298,850
المستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	-	22,645	22,645
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	502,971
مجموع المطلوبات	-	181,476	-	321,495	502,971

2008

الموجودات	حتى شهر واحد دينار كويتي	من شهر إلى 3 أشهر دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
نقد ونقد معادل	3,333,266	-	-	-	3,333,266
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,212,238	-	-	1,212,238
مدنيون	404,121	11,288	228,924	-	644,333
قروض ممنوحة للغير	-	-	1,451,918	-	1,451,918
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	9,517,983	9,517,983
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	344,116	344,116
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	-	-	-	300,000	300,000
عقار استثماري	-	-	-	1,990,004	1,990,004
ممتلكات ومعدات	-	-	-	547,265	547,265
مجموع الموجودات	3,737,387	1,223,526	1,680,842	12,699,368	19,341,123
المطلوبات	-	38,928	250,414	-	289,342
دائنون ومصروفات مستحقة	-	-	-	298,850	298,850
المستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	-	13,468	13,468
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	601,660
مجموع المطلوبات	-	38,928	250,414	312,318	601,660

25.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار 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 وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي كما هو موضح في إيضاح 26 ، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة .

25.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

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

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

2.5. إدارة المخاطر (تتمة)

25.3.1 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

إن التأثير على (خسارة) 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:

2008			2009			العملة
التأثير على الدخل الشامل الآخر دينار كويتي	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التغير في سعر الصرف %	التأثير على الدخل الشامل الآخر دينار كويتي	التأثير على خسارة السنة دينار كويتي	التغير في سعر الصرف %	
45,757 ±	1,366 ±	±5%	52,642±	49,968±	±5%	دولار أمريكي
158,916 ±	-	±5%	156,248±	23,737±	±5%	ريال سعودي
115,334 ±	-	±5%	-	102,620±	±5%	دينار بحريني
-	-	±5%	-	48,943±	±5%	ريال قطري
-	-	±5%	-	28,715±	±5%	جنيه مصري
-	-	±5%	-	24,708±	±5%	درهم اماراتي

25.3.2 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق ملكية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة المدرجة المسعرة هي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

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

2008			2009			مؤشرات السوق
التأثير على الدخل الشامل الآخر دينار كويتي	التأثير على ربح السنة دينار كويتي	التغير في السعر %	التأثير على الدخل الشامل الآخر دينار كويتي	التأثير على خسارة السنة دينار كويتي	التغير في السعر %	
168,502 ±	59,250 ±	±5%	102,024±	37,309±	±5%	سوق الكويت للأوراق المالية
-	-	±5%	-	23,729±	±5%	سوق الأسهم السعودي
-	-	±5%	-	26,584±	±5%	البورصة المصرية
-	-	±5%	-	24,585±	±5%	سوق أبوظبي للأوراق المالية
-	-	±5%	-	48,942±	±5%	بورصة قطر

25.4 مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد ومنافع للمساهمين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة أن تعدل في مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، إصدار أسهم جديدة أو بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي:

2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(3,333,266)	(2,506,845)	نقد ونقد معادل
-	122,729	المستحق إلى البنك
(3,333,266)	(2,384,116)	صافي الفائض
18,739,463	17,862,015	مجموع حقوق الملكية
15,406,197	15,477,899	إجمالي الموارد المالية

26. التركزات

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على منطقة جغرافية.

إن توزيع الموجودات حسب القطاع الجغرافي هو كما يلي:

2008	2009	القطاع الجغرافي
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,713,148	8,457,204	الكويت
2,306,670	2,052,408	مملكة البحرين
378,823	1,336,330	الولايات المتحدة الأمريكية
1,770,669	870,045	جزر الكايمان
-	978,853	دولة قطر
3,171,813	3,599,709	المملكة العربية السعودية
-	574,291	مصر
-	496,146	الإمارات العربية المتحدة
<u>19,341,123</u>	<u>18,364,986</u>	

27. نظام خيار شراء الأسهم للموظفين

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، قامت الشركة الأم بتطبيق نظام خيارات الأسهم الممنوحة للموظفين حيث منحت الشركة الأم بعض موظفيها حق خيار شراء أسهم بعدد 1,125,000 سهم، بتاريخ 21 سبتمبر 2008 (تاريخ المنح)، بسعر الممارسة 116 فلس وتم ممارسة جميع خيارات الأسهم بتاريخ المنح. إن القيمة العادلة لنظام خيار شراء الأسهم تقارب سعر الممارسة، ولذلك لا يوجد أي تأثير مادي على بيان الدخل المجموع.

28. محافظ وصناديق إدارة

إن الشركة الأم، بصفتها مدير محافظ وصناديق لحساب أطراف أخرى، تحتفظ باستثمارات وحسابات بنكية بمبلغ 102,486,908 دينار كويتي (2008: 120,778,244 دينار كويتي) باسمها كأمين نيابة عن الأطراف الأخرى. إن هذه الموجودات تعد بنود خارج المركز المالي المجموع للمجموعة.

29. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتناسب مع تبويب أرقام السنة الحالية.