

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

البيانات المالية المجمعة

مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

31 ديسمبر 2008

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

### تقرير البيانات المالية

لقد دقت البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

لم أقم بتدقيق البيانات المالية لشركة تى اى سى البحرين - ش.م.ب. (الشركة التابعة) والذي يمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 12.5% و 2.1% من الإجماليات المجمعة . إن البيانات المالية للشركة التابعة المذكورة أعلاه قد تم تدقيقها بواسطة مدقق آخر وقد تم تزويدي بتقرير المدقق الاخر ، وإن رأيي فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة لتلك الشركة التابعة يستند فقط على تقرير المدقق الآخر.

بالإضافة لذلك لم أقم بتدقيق البيانات المالية لشركة ثروة السعودية - ذ.م.م. - شركة زميلة- والذي يمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 2.1% و 8.3% من الإجماليات المجمعة . إن البيانات المالية للشركة الزميلة المذكورة أعلاه قد تم تدقيقها بواسطة مدقق آخر وقد تم تزويدي بتقرير المدقق الاخر ، وإن رأيي فيما يتعلق بالمبالغ التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة لتلك الشركة الزميلة يستند فقط على تقرير المدقق الآخر .

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت من مسؤولية إدارة الشركة الأم . 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 وفقاً للظروف الملائمة .

### مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتي هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمت به . لقد قمت بالتدقيق وفقاً 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 استناداً 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 الملائمة 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 .

باعترادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها وتقارير المدققين الآخرين توفر أساساً معقولاً 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 2008 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك 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 ، وأنتي 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 2008 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 تدقيقنا لم يرد الى علمنا 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 2008 على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

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

دولة الكويت  
17 مارس 2009

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

الميزانية العمومية المجمعة  
كما في 31 ديسمبر 2008

2007	2008	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات :</b>
4,429,648	3,333,266	3	نقد ونقد معادل
7,583,085	2,257,238	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,199,800	644,333	5	مدينون
1,447,952	1,451,918	6	قروض ممنوحة للغير
4,442,765	8,472,983	7	استثمارات متاحة للبيع
183,505	344,116	8	استثمار في شركة زميلة
300,000	300,000	9	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	1,990,004	10	عقار استثماري
198,259	547,265	11	ممتلكات و معدات
			<b>مجموع الموجودات</b>
19,785,014	19,341,123		
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية :</b>
			<b>المطلوبات :</b>
574,944	289,342	12	دائنون و مستحقات
298,850	298,850	13	المستحق إلى أطراف ذات صلة
4,619	13,468	14	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			<b>مجموع المطلوبات</b>
878,413	601,660		
			<b>حقوق الملكية:</b>
15,000,000	15,112,500	15	رأس المال
-	18,000	16	علاوة إصدار
379,942	576,362	16	احتياطي قانوني
189,971	288,181	16	احتياطي اختياري
153,716	(635,927)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
-	75,817		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
3,182,972	3,304,530		أرباح مرحلة
			<b>مجموع حقوق الملكية</b>
18,906,601	18,739,463		
			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
19,785,014	19,341,123		

عادل جاسم عبد الله النجادة  
نائب رئيس مجلس الإدارة )

فهد سالم يوسف الحميضي  
رئيس مجلس الإدارة )

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	إيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
2,228,357	723,265		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	(103,145)		(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
126,448		4	توزيعات أرباح
179,904	163,366		ربح من تقييم عقار استثماري
-	58,467	10	إيرادات خدمات استثمارية
1,886,357	2,098,088	17	حصة في نتائج شركة زميلة
-	160,611	8	إيرادات فوائد
843,456	231,734	18	إيرادات أخرى
-	8,912		
<u>5,264,522</u>	<u>3,341,298</u>		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصروفات والاعباء الأخرى</b>
(892,701)	(532,001)		تكاليف موظفين
(338,732)	(412,084)		عمومية وإدارية
(127,549)	(27,095)		خسارة فروق عملات أجنبية
(24,675)	10,009	3 & 6	مخصص لم يعد له ضرورة (محمل)
-	(318,595)	4 & 7	إنخفاض دائم في قيمة الاستثمارات
(57,438)	(71,555)	11	استهلاكات و إطفاءات
(24,012)	(25,777)		مصاري فوائد
<u>(1,465,107)</u>	<u>(1,377,098)</u>		<b>مجموع المصروفات</b>
			<b>ربح السنة / الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
3,799,415	1,964,200		
(34,195)	(17,678)	19	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,335)	(20,334)	20	الزكاة
(10,000)	(10,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>3,752,885</u>	<u>1,916,188</u>		<b>ربح السنة / الفترة</b>
<u>25.02</u>	<u>12.75</u>	21	<b>ربحية السهم للسنة / الفترة (فلس)</b>

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

المجموع دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملة أجنبية دينار كويتي	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	علاوة إصدار دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
15,000,000	-	-	-	-	-	-	15,000,000	المحصل من إصدار رأس المال
153,716	-	-	153,716	-	-	-	-	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع
153,716	-	-	153,716	-	-	-	-	إجمالي الدخل المدرج مباشرة في حقوق الملكية
3,752,885	3,752,885	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
3,906,601	3,752,885	-	153,716	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات للفترة
-	(569,913)	-	-	189,971	379,942	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
18,906,601	3,182,972	-	153,716	189,971	379,942	-	15,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2007
(789,643)	-	-	(789,643)	-	-	-	-	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع
75,817	-	75,817	-	-	-	-	-	فروق تعديلات عملة أجنبية
(713,826)	-	75,817	(789,643)	-	-	-	-	إجمالي (المصرف) الدخل المدرج مباشرة في حقوق الملكية
1,916,188	1,916,188	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
1,202,362	1,916,188	75,817	(789,643)	-	-	-	-	إجمالي (المصرف) الدخل للسنة
130,500	-	-	-	-	-	18,000	112,500	إصدار أسهم لبرنامج شراء الأسهم للموظفين (إيضاح 25)
(1,500,000)	(1,500,000)	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية (إيضاح 15)
-	(294,630)	-	-	98,210	196,420	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
<b>18,739,463</b>	<b>3,304,530</b>	<b>75,817</b>	<b>(635,927)</b>	<b>288,181</b>	<b>576,362</b>	<b>18,000</b>	<b>15,112,500</b>	<b>الرصيد كما في 31 ديسمبر 2008</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	إيضاح
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
3,799,415	1,964,200	ربح السنة / الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,228,357)	(723,265)	تسويات :
(126,448)	103,145	أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(179,904)	(163,366)	خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(58,467)	توزيعات أرباح نقدية
(1,886,357)	(2,098,088)	ربح من تقييم عقار استثماري
-	(160,611)	إيرادات خدمات استثمارية
57,438	71,555	حصة في نتائج شركة زميلة
24,675	(10,009)	استهلاكات و إطفاءات
4,619	8,849	مخصص (لم يعد له ضرورة) محمل
-	318,595	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(843,456)	(231,734)	إنخفاض دائم في قيمة الاستثمارات
24,012	25,777	إيرادات فوائد
(1,354,363)	(953,419)	مصاريف فوائد
(5,228,280)	5,706,322	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(198,679)	683,692	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,462,578)	(4,006)	مدينون
528,414	(287,084)	قروض ممنوحة للغير
(7,715,486)	5,145,505	دائنون و مستحقات
-	(34,195)	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
-	(2,335)	المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(10,000)	المدفوع للذكاة
(7,715,486)	5,098,975	المدفوع لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة
		صافي النقد الناتج من ( المستخدم في ) الأنشطة التشغيلية
179,904	163,366	<b>أنشطة الاستثمار</b>
831,447	120,139	توزيعات أرباح مستلمة
897,245	2,081,458	إيرادات فوائد مستلمة
(4,289,049)	(4,898,811)	إيرادات خدمات استثمارية مستلمة
(183,505)	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
(1,150)	-	المدفوع للاستثمار في شركة زميلة
-	(1,931,537)	المدفوع للاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة
(255,697)	(420,561)	المدفوع لعقار استثماري
(2,820,805)	(4,885,946)	شراء ممتلكات ومعدات
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
15,000,000	112,500	<b>أنشطة التمويل</b>
-	18,000	المحصل من إصدار رأس المال
-	75,817	علاوة إصدار
-	(1,500,000)	احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(24,012)	(25,777)	توزيعات أرباح مدفوعة
14,975,988	(1,319,460)	مصاريف فوائد مدفوعة
4,439,697	(1,106,431)	صافي النقد المستخدم في الناتج من أنشطة التمويل
-	4,439,697	(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
4,439,697	3,333,266	نقد ونقد معادل كما في 1 يناير
		نقد ونقد معادل كما في 31 ديسمبر

## 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 البحر - الادوار من 17، 18، 19 - شارع أحمد الجابر - الشرق - ص. ب : 811 الصفاة 13009 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 17 مارس 2009 .

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 المدرجة 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 الفترة السابقة .

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

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

إن تطبيق معيار المحاسبة رقم 1 (المعدل) والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 ، سوف يؤثر على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة.

### معيار المحاسبة الدولي رقم 23 "تكلفة الاقتراض" (المعدل)

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (المعدل) والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية والتي ستبدأ في أو بعد 1 يناير 2009 والذي يتطلب من المجموعة أن تقوم برسمة تكلفة الاقتراض الخاصة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة الأصل واستبعاد الخيار المتعلق بتحميل تكلفة الإقتراض على بيان الدخل المجمع .

### معيار 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 ، 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 المجموع .

## 2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. ان 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.

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 حقوق الأقلية الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع 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 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	أسم الشركة التابعة
2007	2008		
-	100%	مملكة البحرين	شركة تي أي سي العقارية - ش.م.ب. (مقفلة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ربح بمبلغ 39,593 دينار كويتي والموجودات والمطلوبات التالية التي تخص الشركة التابعة المذكورة أعلاه كما في 31 ديسمبر 2008 ، إن أرقام المقارنة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 لا تتضمن مثل هذه المعلومات .

2008	الموجودات :
دينار	نقد ونقد معادل
كويتي	مدينون
407,988	عقار استثماري
11,288	ممتلكات ومعدات
1,990,004	
13,717	

## 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. إضافة الى ذلك ، ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي ، تكون المجموعة مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على الوكالة قصيرة الأجل .

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".

## 2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تسجل المجموعة الموجودات و المطلوبات 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 و المطلوبات 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 و المطلوبات 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 .

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو من المتوقع تحقيقها خلال 12 شهراً من تاريخ الميزانية العمومية المجمعة .

قروض ممنوحة للغير تمثل القروض الممنوحة للغير موجودات مالية غير مشتقة 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 الميزانية العمومية المجمعة .

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 .

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

### المطلوبات المالية

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

### القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية في أسواق مالية منظمة هي قيمتها السوقية المعلنة ، على أساس سعر آخر طلب شراء. وبالنسبة لجميع الموجودات و المطلوبات 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.

إنهاء التحقق

يتم إنهاء تحقق أصل مالي (كلياً 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 تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تتم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

## 2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم إنهاء تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر 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 وتحقق للالتزام الجديد، ودرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

## المقاصة

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية 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:

- 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.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصصة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مشابه.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصصة 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 بيان التغيرات في حقوق الملكية. 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 (1%) على كافة التسهيلات الائتمانية السارية (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم تعيين مخصص لها على وجه الخصوص.

## مدينون

يتم الاعتراف بمدينين 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 مخصصة 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 لإعدامه 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 الميزانية العمومية المجموعة بالتكلفة زائداً 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 المجمع 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 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

## 2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عقارات استثمارية

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

## ممتلكات ومعدات

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

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرّة 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 فترة مالية 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 ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة 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 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 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 المجموع. بعد هذا الانعكاس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة متبقية بشكل منتظم على مدى المتبقي من عمره الإنتاجي.

## دائون ومستحقات

يتم إدراج الدائنين 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 الميزانية العمومية المجمعة ، وتؤخذ كافة الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

إن الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول 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 المجمع ، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

## 2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن فروق تحويل العملات نتيجة ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية تدرج في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع تحت بند فروق تعديلات عملة أجنبية.

### حسابات الأمانة

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

### الأحكام المحاسبية

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

### تصنيف الاستثمارات

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

### عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة 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 بحنة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند 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 إفرادي. 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 الميزانية العمومية المجمعة كما يلي :

2007	2008
دينار كويتي	دينار كويتي
321,224	966,754
3,113,593	2,366,512
1,004,880	-

أرصدة لدى البنوك ونقد  
ودائع قصيرة الأجل  
وكالة قصيرة الأجل

4,439,697	3,333,266
(10,049)	-
<u>4,429,648</u>	<u>3,333,266</u>

ناقصاً : مخصص انخفاض فى قيمة وكالة قصيرة الأجل

تحمل الودائع قصيرة الأجل متوسط عائد فعلي سنوي بمعدل 4.7 % (2007- 6.5 %) ومعدل العائد على وكالة قصيرة الأجل لا شئ سنويًا (2007 – 9% سنويًا) . وإن متوسط فترة الاستحقاق للودائع قصيرة الأجل 31 يوم ( 2007 – 12 يومًا).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

إن الودائع قصيرة الأجل بمبلغ لا شئ دينار كويتي (2007 - 2,111,866 دينار كويتي) مرهونة مقابل تسهيلات سحب على المكشوف ممنوحة من قبل أحد البنوك المحلية .

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
3,982,750	1,185,000	أوراق مالية مسعرة محتفظ بها لغرض المتاجرة - محلية
-	1,045,000	أوراق مالية غير مسعرة محتفظ بها لغرض المتاجرة - محلية
3,600,335	266,883	محافظ مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة - أجنبية
7,583,085	2,496,883	
-	(239,645)	ناقصاً : إنخفاض دائم في قيمة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,583,085	2,257,238	

إن الحركة خلال السنة / الفترة كما يلي :

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
-	7,583,085	الرصيد في بداية السنة / الفترة
7,456,637	(4,983,057)	صافي الحركة خلال السنة / الفترة
126,448	(103,145)	(خسائر) ارباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,583,085	2,496,883	
-	(239,645)	ناقصاً : إنخفاض دائم في قيمة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,583,085	2,257,238	الرصيد في نهاية السنة / الفترة

5. مدينون

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
140,644	1,565	المستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
1,001,121	399,046	إيرادات مستحقة
-	5,769	مصروفات مدفوعة مقدماً
16,056	148,874	مبالغ مدفوعة مقدماً
24,519	24,519	تأمينات مستردة
17,460	64,560	المستحق من أطراف ذات صلة
1,199,800	644,333	

إن القيمة العادلة للمدينون تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2008 .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

6. قروض ممنوحة للغير

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
1,462,578 (14,626)	<b>1,466,584</b> <b>(14,666)</b>	قروض ممنوحة للغير
		مخصص إنخفاض في قيمة القروض
<u>1,447,952</u>	<u><b>1,451,918</b></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.

الحركة في مخصص إنخفاض في قيمة القروض كما يلي :

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
-	<b>14,626</b>	الرصيد في بداية السنة / الفترة
14,626	<b>40</b>	مخصص إنخفاض في القيمة خلال السنة / الفترة
<u>14,626</u>	<u><b>14,666</b></u>	الرصيد في نهاية السنة / الفترة

7. استثمارات متاحة للبيع

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
4,161,846	<b>3,370,030</b>	صناديق محلية
143,535	<b>1,928,570</b>	صناديق أجنبية
137,384	<b>425,636</b>	أسهم أجنبية
-	<b>2,827,697</b>	محافظ أجنبية
<u>4,442,765</u>	<u><b>8,551,933</b></u>	
-	<b>(78,950)</b>	إنخفاض دائم في قيمة الاستثمارات
<u>4,442,765</u>	<u><b>8,472,983</b></u>	

إن الحركة خلال السنة / الفترة كما يلي :

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
-	<b>4,442,765</b>	الرصيد في بداية السنة / الفترة
4,289,049	<b>4,898,811</b>	صافي الحركة خلال السنة / الفترة
153,716	<b>(789,643)</b>	(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
<u>4,442,765</u>	<u><b>8,551,933</b></u>	
-	<b>(78,950)</b>	ناقصاً : انخفاض دائم في قيمة الاستثمارات
<u>4,442,765</u>	<u><b>8,472,983</b></u>	

تتضمن الاستثمارات أعلاه استثمارات بمبلغ 3,332,284 دينار كويتي (2007 : 280,919 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث لم يكن بالإمكان قياس قيمتها العادلة بصورة منتظمة . لا يوجد لدى الإدارة أدلة أو مؤشرات تدل على انخفاض قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة فيما عدا بعض الاستثمارات المحددة .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

8. استثمار في شركة زميلة

إن أنشطة الشركة الزميلة الرئيسية هي التجارة العامة.

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	شركة ثروة السعودية - ذ.م.م
2007	2008		
49%	49%	المملكة العربية السعودية	

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

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
183,505	391,835	الموجودات والمطلوبات للشركة الزميلة:
-	14,466	موجودات متداولة
-	(59,291)	موجودات غير متداولة
-	(2,894)	مطلوبات متداولة
-	-	مطلوبات غير متداولة
<u>183,505</u>	<u>344,116</u>	صافي الموجودات
-	-	
-	327,778	إيرادات ونتائج الشركة الزميلة:
-	-	الإيرادات
-	160,611	النتائج

9. الاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة

2007	2008	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	اسم الشركة التابعة
50,000	50,000	100%	الكويت	عقارية	شركة ثروة العقارية - ذ.م.م.
250,000	250,000	100%	الكويت	تجارة عامة	شركة ثروة الخليجية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.

لم تقم المجموعة باحتساب نتائج أعمالها من هذه الشركات حيث أن هذه الشركات التابعة لم تبدأ أي نشاط كما في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة ، وتعتبر إدارة المجموعة أن هذه الشركات غير مؤثرة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة المرفقة .

10. عقار استثماري

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,931,537	الإضافات خلال السنة
-	58,467	ربح تقييم عقار استثماري
-	1,990,004	

العقار الاستثماري يمثل عقار تم امتلاكه عن طريق الشركة التابعة يقع في منطقة سيف بالمملكة البحرينية . إن القيمة العادلة للعقار الاستثماري كما في 31 ديسمبر 2008 تم التوصل إليها بناء على تقييم في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

11. ممتلكات ومعدات

التكلفة:	أثاث دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	أصول أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
في 1 يناير 2008	187,581	51,116	17,000	255,697
الإضافات	367,693	52,868	-	420,561
<b>في 31 ديسمبر 2008</b>	<b>555,274</b>	<b>103,984</b>	<b>17,000</b>	<b>676,258</b>
الاستهلاكات والإطفاءات :				
في 1 يناير 2008	(35,152)	(16,314)	(5,972)	(57,438)
المحمل للسنة	(47,585)	(18,303)	(5,667)	(71,555)
<b>في 31 ديسمبر 2008</b>	<b>(82,737)</b>	<b>(34,617)</b>	<b>(11,639)</b>	<b>(128,993)</b>
صافي القيمة الدفترية:				
في 31 ديسمبر 2007	152,429	34,802	11,028	198,259
<b>في 31 ديسمبر 2008</b>	<b>472,537</b>	<b>69,367</b>	<b>5,361</b>	<b>547,265</b>

12. دائنون ومستحقات

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
528,414	37,275	مصاريف مستحقة
34,195	17,678	مستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,335	20,334	الزكاة المستحقة
10,000	10,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
-	204,055	أرصدة دائنة أخرى
<b>574,944</b>	<b>289,342</b>	

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنون والمستحقات في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة .

13. 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 العلاقة المدرجة في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي :

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	مدنيون استثمارات متاحة للبيع مستحق إلى أطراف ذات صلة
120,610	136,725	
4,161,840	5,140,699	
298,850	298,850	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

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

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) وحتى 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي.	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي.	أتعاب إدارية – صناديق مدارة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
362,506 (10,000)	337,476 (10,000)	

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .  
المزايا إلى الإدارة العليا :

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) وحتى 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	رواتب و مزايا قصيرة الأجل
132,259	150,661	

14. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	الرصيد في بداية السنة / الفترة المحمل خلال السنة / الفترة الرصيد في نهاية السنة / الفترة
-	4,619	
4,619	8,849	
4,619	13,468	

15. رأس المال وتوزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به		أسهم بقيمة اسمية 100 فلس لكل سهم
2007	2008	2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,000,000	15,112,500	15,000,000	15,112,500	

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم ما يلي إلى مساهمي الشركة الأم المسجلين في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية :

- توزيعات أرباح نقدية بنسبة 5% (2007 : 10%) من رأس المال المدفوع ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .  
لم يتم المحاسبة عن توزيعات الأرباح في هذه البيانات المالية المجمعة .  
يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم .

تم زيادة رأس المال من خلال إصدار أسهم جديدة بموجب نظام خيار الأسهم للموظفين بقيمة 116 فلس للسهم مقسمة بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار 16 فلس للسهم.

قد تم الموافقة على توزيع الأرباح النقدية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، بتاريخ 6 مايو 2008 خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 10,000 دينار كويتي (2007 : 10,000 دينار كويتي) هي ضمن حدود المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية ويخضع لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم .

16. الاحتياطات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

### علاوة إصدار أسهم

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

### الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة 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 المصدر .

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 .

### الاحتياطي الاختياري

وفقاً لاقتراح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم، يتم تحويل 5 % من ربح السنة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة 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 .

### 17. إيرادات خدمات استثمارية

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2007	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	إيرادات أتعاب إدارية إيرادات أتعاب تشجيعية أتعاب اكتتاب أتعاب استشارية أتعاب تسويق وترتيب عمليات استثمار أتعاب أخرى
808,756	1,248,146	
702,957	3,227	
165,380	-	
-	19,847	
-	525,869	
209,264	300,999	
<u>1,886,357</u>	<u>2,098,088</u>	

### 18. إيرادات فوائد

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2007	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	ودائع قصيرة الأجل فروض ممنوحة للغير إيرادات فوائد أخرى
685,484	97,878	
113,041	127,669	
44,931	6,187	
<u>843,456</u>	<u>231,734</u>	

## 19. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح السنة بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجباري .

## 20. الزكاة

تم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح السنة طبقاً للقانون رقم 46/2006 ومرسوم وزارة المالية رقم 58/2007 الذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007 .

## 21. ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بتقسيم الربح على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة / الفترة كما يلي:

للفترة من 11 سبتمبر 2006 (تاريخ التأسيس) إلى 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	ربح السنة / الفترة
3,752,885	1,916,188	
<u>أسهم</u> 150,000,000	<u>أسهم</u> 150,313,525	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة / الفترة
<u>25.02</u>	<u>12.75</u>	ربحية السهم للسنة / للفترة (فلس)

## 22. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات و المطلوبات المالية .

تتكون الموجودات المالية من نقد ونقد معادل والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع والقروض الممنوحة للغير وبعض المدينون. وتتكون المطلوبات المالية من دائنون ومستحقات والمستحق إلى أطراف ذات صلة .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية ما عدا بعض الاستثمارات المتاحة للبيع الغير مسعرة المحددة في (إيضاح 7) .

### 23. إدارة المخاطر

تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

#### 23.1 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 أيضاً على الضمانات متى كان ذلك ملائماً.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر كما يلي :

إجمالي الحد الأقصى للتعرض 2007 دينار كويتي	إجمالي الحد الأقصى للتعرض 2008 دينار كويتي	نقد ونقد معادل مدنيون قروض ممنوحة للغير
4,429,648	3,333,266	
1,199,800	644,333	
1,447,952	1,451,918	
<u>7,077,400</u>	<u>5,429,517</u>	

#### 23.2 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.

31 ديسمبر 2008

المجموع دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	من شهر إلى 3 أشهر دينار كويتي	حتى شهر واحد دينار كويتي	الموجودات
3,333,266	-	-	-	3,333,266	نقد ونقد معادل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,257,238	1,045,000	-	1,212,238	-	مدنيون قروض ممنوحة للغير استثمارات متاحة للبيع
644,333	-	228,924	11,288	404,121	استثمار في شركة زميلة استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
1,451,918	-	1,451,918	-	-	عقار استثماري ممتلكات ومعدات
8,472,983	8,472,983	-	-	-	
344,116	344,116	-	-	-	
300,000	300,000	-	-	-	
1,990,004	1,990,004	-	-	-	
547,265	547,265	-	-	-	
<u>19,341,123</u>	<u>12,699,368</u>	<u>1,680,842</u>	<u>1,223,526</u>	<u>3,737,387</u>	مجموع الموجودات
					المطلوبات
289,342	-	250,414	38,928	-	دائنون ومستحقات
298,850	298,850	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
13,468	13,468	-	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>601,660</u>	<u>312,318</u>	<u>250,414</u>	<u>38,928</u>	<u>-</u>	مجموع المطلوبات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2008

23. إدارة المخاطر (تتمة)

23.2 مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2007

المجموع دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهر دينار كويتي	من شهر إلى 3 أشهر دينار كويتي	حتى شهر واحد دينار كويتي	الموجودات نقد ونقد معادل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدنيون قرض ممنوحة للغير استثمارات متاحة للبيع استثمار في شركات زميلة استثمار في شركات تابعة غير مجمعة ممتلكات ومعدات مجموع الموجودات
4,429,648	-	-	-	4,429,648	
7,583,085	-	-	7,583,085	-	
1,199,800	-	70,044	-	1,129,756	
1,447,952	-	1,447,952	-	-	
4,442,765	4,442,765	-	-	-	
183,505	183,505	-	-	-	
300,000	300,000	-	-	-	
198,259	198,259	-	-	-	
19,785,014	5,124,529	1,517,996	7,583,085	5,559,404	
					المطلوبات
574,944	-	17,145	557,799	-	دائنون ومستحقات
298,850	298,850	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,619	4,619	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
878,413	303,469	17,145	557,799	-	مجموع المطلوبات

23.3 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 وتوزيع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي كما هو موضح في (إيضاح 24)، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

23.3.1 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.

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 ميبين فيما يلي .

العملة	2007			2008		
	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على أرباح الفترة	التغير في سعر الصرف %	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على أرباح السنة	التغير في سعر الصرف %
دولار أمريكي	± 13,670	± 55,340	± 5%	± 50,012	± 1,362	± 5%
ريال سعودي	± 250	± 14,030	± 5%	± 158,916	-	± 5%
دينار بحريني	-	-	± 5%	± 115,334	-	± 5%

## 23. إدارة المخاطر (تتمة)

### 23.3 مخاطر السوق (تتمة)

#### 23.3.2 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق ملكية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير مسعرة من المحافظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للقطاعات الجغرافية وتركز أنشطة القطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة المدرجة في حقوق ملكية هي مسجلة في سوق الكويت الأوراق المالية.

إن التأثير على بيان الدخل المجمع (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 في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هي كما يلي:

2007			2008			مؤشرات السوق
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على أرباح الفترة	التغير في السعر %	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على أرباح السنة	التغير في السعر %	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	سوق الكويت للأوراق المالية
208,092 ±	199,138 ±	5% ±	168,502 ±	59,250 ±	5% ±	

#### 23.4 مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، وذلك لتوفير عوائد ومناقص 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:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(4,429,648)	(3,333,266)	نقد ونقد معادل
18,906,601	18,739,463	مجموع حقوق الملكية
14,476,953	15,406,197	إجمالي الموارد المالية

## 24. 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:

2007	2008	القطاع الجغرافي
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,593,881	11,713,148	الكويت
-	2,306,670	مملكة البحرين
1,387,798	378,823	الولايات المتحدة الأمريكية
-	1,770,669	جزر الكايمان
196,208	-	دولة قطر
933,229	3,171,813	المملكة العربية السعودية
673,898	-	الإمارات العربية المتحدة
19,785,014	19,341,123	

**25. نظام خيار شراء الأسهم للموظفين**

خلال السنة المنتهية في 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 .

**26. محافظ وصناديق إدارة**

إن الشركة الأم، بصفتها مدير محافظ وصناديق لحساب أطراف أخرى ، تحتفظ باستثمارات وحسابات بنكية بمبلغ 120,778,244 دينار كويتي (2007: 146,512,569 دينار كويتي) باسمها كأمين نيابة عن الأطراف الأخرى. إن هذه الموجودات تعد بنود خارج الميزانية العمومية المجمعة للمجموعة.

**27. أرقام المقارنة**

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