

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

البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2007

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي

شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

لقد بقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) ، والتي تتكون من الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 مارس 2007 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها والتأكد من أن هذه البيانات المالية المجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معتدلة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها، باستثناء الأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها إدارة المجموعة ، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

إننا لم نقوم بتدقيق البيانات المالية للشركة التابعة، الشركة المتحدة للوساطة (المحدودة). لقد تم تدقيق البيانات المالية لهذه الشركة من قبل مدققين آخرين مستقلين قاموا بتزويدنا بتقاريرهم، وأن رأينا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركة التابعة يستند فقط إلى تقارير المدققين الآخرين. إن الإيرادات والأرباح للسنة وإجمالي الموجودات والمطلوبات لهذه الشركة التابعة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة يبلغ 315,354 دينار كويتي و82,177 دينار كويتي و1,228,655 دينار كويتي و907,308 دينار كويتي على التوالي.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ

قامت الشركة الأم باحتساب حصتها في نتائج الشركات الزميلة استناداً إلى حسابات الإدارة لهذه الشركات الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، حيث لم تتمكن الإدارة من الحصول على البيانات المالية المدققة لهذه الشركات الزميلة. وإننا لم نتمكن من التوصل إلى قناعة فيما يتعلق بالحصة في نتائج هذه الشركات الزميلة بمبلغ 33,490 دينار كويتي التي تم المحاسبة عنها في بيان الدخل المجمع والقيمة الدفترية للاستثمار في هذه الشركات الزميلة بمبلغ 4,099,454 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007 عن طريق إجراءات تدقيق أخرى.

الرأي المتحفظ

في رأينا، استناداً إلى تدقيقنا والتقرير غير المتحفظ للمدققين الآخرين، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 مارس 2007 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا، باستثناء المحبوبة المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ، قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2007 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.


عبد المجيد مراد أشكناني ، CIDA
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 95
الأول لتدقيق الحسابات
عضو في MGI العالمية


وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

24 يونيو 2007

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2007

2006 دينار كويتي (معاد إدراجها)	2007 دينار كويتي	إيضاحات
1,337,869	954,041	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
15,030	1,847,215	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
		(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
848,851	(1,362,552)	إيرادات توزيعات أرباح
266,037	476,804	إيرادات فوائد
11,312	3,394	حصة في نتائج شركات زميلة
(636,076)	(33,490)	9 مصروفات إدارية
(285,105)	(838,071)	9 ربح بيع شركة زميلة
-	903,520	4 إيرادات أخرى
-	424,407	تكاليف تمويل
(54,488)	(648,976)	
		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
1,503,430	1,726,292	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,631)	(15,196)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(25,000)	(25,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,459,799	1,686,096	5 ربح السنة
		الخاص بـ:
1,459,799	1,665,016	مساهمي الشركة الأم
-	21,080	حقوق الأقلية
1,459,799	1,686,096	
8.59 فلس	9.79 فلس	6 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

الميزانية العمومية المجمعة
في 31 مارس 2007

2006 دينار كويتي (معاد إرجعها)	2007 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
-	481,800	7	عقارات استثمارية
97,498	350,741	8	عقار ومعدات
5,290,276	4,099,454	9	استثمار في شركات زميلة
-	49,989		صندوق ضمان التسويات
7,907,620	14,578,354	10	استثمارات متاحة للبيع
-	433,197	11	الشهرة
<u>13,295,394</u>	<u>19,993,535</u>		
			موجودات متداولة
-	1,877,657	12	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
11,823,412	13,343,477	13	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
404,774	870,426		مدينون ومدفوعات مقدماً
38,997	1,597,649	14	النقد والأرصدة لدى البنوك
<u>12,267,183</u>	<u>17,689,209</u>		
<u>25,562,577</u>	<u>37,682,744</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
15,600,000	17,004,000	15	رأس المال
3,534,840	3,534,840		علاوة إصدار أسهم
291,408	461,929	16	احتياطي قانوني
291,408	461,929	16	احتياطي اختياري
(113,206)	(1,173,941)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
-	(14,173)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,197,358	1,117,332		أرباح محتفظ بها
<u>20,801,808</u>	<u>21,391,916</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
-	83,592		حقوق الأقلية
<u>20,801,808</u>	<u>21,475,508</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
9,212	25,515	17	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
3,044,056	13,000,000	18	قروض محددة الاجل
871,619	8,770	12	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
134,523	1,588,512	19	دائنون ومصرفات مستحقة
701,359	1,584,439	14	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>4,751,557</u>	<u>16,181,721</u>		
<u>4,760,769</u>	<u>16,207,236</u>		إجمالي المطلوبات
<u>25,562,577</u>	<u>37,682,744</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2007

2006 دينار كويتي (معاد إدراجها)	2007 دينار كويتي	إيضاحات	
1,459,799	1,665,016		أنشطة العمليات
			ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
			تعديلات لـ:
			خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(848,851)	1,362,552		بيان الدخل
(15,030)	(1,847,215)		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(903,520)	9	ربح بيع شركة زميلة
6,058	33,759	8	استهلاك
(266,037)	(476,804)		إيرادات توزيعات أرباح
636,076	33,490	9	حصة في نتائج شركات زميلة
19,103	16,303	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
54,488	648,976		تكاليف تمويل
(11,312)	(3,394)		إيرادات فوائد
1,034,294	529,163		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(7,838,168)	(2,882,623)		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(458,821)	31,012		مدينون ومدفوعات مقدماً
-	(1,877,657)		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
87,155	567,961		دائنون ومصروفات مستحقة
(7,175,540)	(3,632,144)		النقد المستخدم في أنشطة العمليات
9,891	-		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(7,165,649)	(3,632,144)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
-	(22,095)		صافي الحركة حقوق الملكية
-	(481,800)		شراء عقارات استثمارية
(103,556)	(64,750)	8	شراء عقار ومعدات
(5,926,352)	-		شراء شركات زميلة
-	(49,989)		صندوق ضمان التسويات
(8,020,826)	(12,889,761)		شراء استثمارات متاحة للبيع
15,030	7,197,919		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	1,800,000		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
266,037	317,411		توزيعات أرباح مستلمة
-	(132,444)		حيازة شركة تابعة (بالصافي بعد النقد والارصدة لدى البنوك)
(13,769,667)	(4,325,509)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
13,092,000	-		المحصل من الزيادة في رأس المال
3,534,840	-		علاوة إصدار أسهم
3,044,056	9,955,944		المحصل من قروض محددة الأجل
355,618	(862,849)		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
(10,431)	(461,269)		تكاليف تمويل مدفوعة
11,312	3,394		فوائد مستلمة
20,027,395	8,635,220		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
-	(1,995)		حركة تحويل عملات أجنبية
			الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(907,921)	675,572		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
245,559	(662,362)		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
(662,362)	13,210	14	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2007

المجموع مبتدئ كويتي	حقوق الاقضية مبتدئ كويتي	الخاص بسمامي الشركة الام						
		احتياطي	التغيرات	احتياطي	احتياطي	علاوة	رأس	
		تحويل	المترجمة	في القيمة	احتياطي	إصدار	المثل	
		عملات	العملة	الاحتياطي	قانوني	أسهم	مبتدئ كويتي	
		لجنية	مبتدئ كويتي	مبتدئ كويتي	مبتدئ كويتي	مبتدئ كويتي	مبتدئ كويتي	
20,801,808	-	-	(113,206)	291,408	291,408	3,534,840	15,600,000	في 1 ابريل 2006 (معدل ابراجه)
(868,323)	-	-	(868,323)	-	-	-	-	صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع خلال السنة
(192,412)	-	-	(192,412)	-	-	-	-	حصصة في حركات القيمة العادلة لشرركات زميلة
(12,178)	-	-	-	-	-	-	-	حصصة في نتائج شركات زميلة من تحويل العملات الاجنبية
								إجمالي الإيرادات والمصروفات السنة المسجلة مباشرة
								في حقوق الملكية
(1,072,913)	-	(1,072,913)	(1,060,735)	-	-	-	-	في 1 ابريل 2006 (معدل ابراجه)
1,686,096	21,080	1,665,016	-	-	-	-	-	صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع خلال السنة
613,183	21,080	592,103	(1,060,735)	-	-	-	-	إجمالي إيرادات ومصروفات السنة
-	-	-	-	-	-	-	-	أسهم منحة مصورة (إيضاح 15)
-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
105,687	105,687	-	-	-	-	-	-	حقوق الاقلية من حيازة شركة تابعة
(45,170)	(43,175)	(1,995)	-	-	-	-	-	صافي الحركة في حقوق الاقلية
21,475,508	83,592	21,391,916	(1,173,941)	461,929	461,929	3,534,840	17,004,000	في 31 مارس 2007
2,828,375	-	2,828,375	-	84,397	84,397	-	2,200,000	في 1 ابريل 2005
(113,206)	-	(113,206)	(113,206)	-	-	-	-	صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع خلال السنة
(113,206)	-	(113,206)	(113,206)	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات والمصروفات السنة المسجلة مباشرة
1,459,799	-	1,459,799	-	-	-	-	-	في حقوق الملكية
1,346,593	-	1,346,593	-	-	-	-	-	ربح السنة (معدل ابراجه)
-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي إيرادات ومصروفات السنة
16,626,840	-	16,626,840	-	-	-	3,534,840	13,092,000	أسهم منحة مصورة
-	-	-	-	-	-	-	-	إصدار رأسمال
20,801,808	-	20,801,808	(113,206)	291,408	291,408	3,534,840	15,600,000	المحول إلى الاحتياطيات
								في 31 مارس 2006 (معدل ابراجه)

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

1 - نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة جبلة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) للسنة المنتهية في 31 مارس 2007 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 24 يونيو 2007.

إن نهاية السنة المالية للشركة الأم هي 31 مارس، وقد تم إعداد هذه البيانات المالية لتقديمها إلى سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها في 24 ديسمبر 2002 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

تضطلع الشركة الأم بصفة أساسية بالاستثمارات والخدمات المالية المتعلقة بها.

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

2 - تصحيح خطأ محاسبي أساسي

في السنة السابقة، تم إدراج الاستثمار في شركات زميلة بالتكلفة، ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28 فإن تلك الاستثمارات ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. قامت المجموعة في بداية السنة الحالية بتصحيح ذلك الخطأ وقامت بالمحاسبة عن تلك الاستثمارات على أساس طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن التأثير على نتائج السنة المنتهية في 31 مارس 2006 وعلى الأرباح المحتفظ بها كما في 1 أبريل 2006 قد انخفض بمبلغ 566,684 دينار كويتي.

3 - السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة.

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكن لم تطبق بعد

تم إصدار معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية إلا أنها ليست إلزامية ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - إفصاحات رأس المال

التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 10: التقرير المالي المرحلي وانخفاض القيمة

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والذي يسري مفعوله للسنة التي تنتهي في 31 مارس 2008 سوف ينتج عنه تعديل وإضافة إفصاحات تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها.

تم إصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 طريقة عرض البيانات المالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية كإفصاح عن رأس المال في أغسطس 2005. ويلزم تطبيق تلك التعديلات للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2007. سوف تتطلب هذه التعديلات عندما يسري مفعولها الإفصاح عن المعلومات التي تمكن من تقييم أهداف المؤسسة وسياساتها وإجراءاتها في إدارة رأس المال.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكن لم تطبق بعد (تتمة)
إن تطبيق التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 10، والذي يسري مفعوله أيضاً للسنة المنتهية في 31 مارس 2008، لا يتوقع أن يكون له تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس من كل سنة.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

حصة الملكية الفعلية كما في		اسم الشركة	بلد التأسيس
2006	2007		
-	174	شركة مجموعة الوساطة المتحدة ش.م.ك. (نشاطها الرئيسي هو خدمات الوساطة)	مصر
-	199.6	شركة الداو للمشروعات البيئية ش.م.ك. (مقفلة) (نشاطها الرئيسي هو إنشاء المشروعات البيئية)	الكويت

إن الشركات التابعة هي جميع الشركات التي تمارس الشركة الأم عليها سيطرة. وتنشأ السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة عموماً ويصاحب تلك المساهمة بما يزيد عن نصف حقوق التصويت في تلك الشركة. يتم تجميع الشركات التابعة من تاريخ ممارسة الشركة السيطرة عليها ويتم استبعادها من التجميع في تاريخ انتهاء تلك السيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس سنة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة والأحداث الأخرى في ظروف متشابهة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند بإضافة بنود الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. ويتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الهامة فيما بين المجموعة بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة.

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 والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة. يتم إدراج أي فرق في تكلفة الحيازة أقل من القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها (أي التخفيض عند الحيازة) في بيان الدخل المجمع للسنة التي تمت الحيازة فيها.

تحقق الإيرادات

تتحقق إيرادات الفوائد عند اكتسابها، على أساس توزيع نسبي زمني.

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

عقارات استثمارية

تسجل المجموعة العقارات الاستثمارية بالتكلفة. ولا تستهلك الأرض. يتم تحميل الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقننة للعقارات. يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية مراجعة القيمة الدفترية على أساس فردي بالرجوع إلى القيمة الدفترية بغرض تقييم ما إذا كانت مدرجة بالزيادة عن قيمتها الممكن استرداده. تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت، في بيان الدخل المجمع عندما تزيد القيمة الدفترية عن المبلغ الممكن استرداده.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات

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

يحمل الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة بسنة 3-5 سنوات.

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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم عمل تقييم بتاريخ كل ميزانية عمومية لموجودات المجموعة المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن مجموعة أصول مالية محددة قد تنخفض قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- أ- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع؛
- ب- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو الدليل يتم تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل وتقييد خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل ما قيمته الممكن استردادها.

يتم تسجيل عكس خسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة عند وجود دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة للأصل لم تعد موجودة أو قد انخفضت. ويسجل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم المدرجة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً كبيراً حيث تملك المجموعة حصة بنسبة 20% إلى 50% من حقوق تصويت الشركة المستثمر فيها. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

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

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

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

الشهرة

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

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

استثمارات متاحة للبيع

تتحقق الاستثمارات المتاحة للبيع ولا تتحقق، على أساس تاريخ المتاجرة، عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية أو عند التوقف عن ذلك.

تدرج الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة ما لم يكن من غير الممكن قياسها بصورة موثوقة فيها. تدرج التغيرات في القيمة العادلة، كبند مستقل من حقوق الملكية. عند أي خسارة من انخفاض القيمة أو الاستبعاد فإن الأرباح أو الخسائر غير المحققة المدرجة سابقاً في حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل المجموع للسنة.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

محاسبة تواريخ المتاجرة وتواريخ السداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطريقة النظامية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة النظامية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالتعليمات التنظيمية أو بالعرف في الأسواق.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، تتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر أسعار شراء معلنة في سوق الأوراق المالية.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الفائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبند ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

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

مدينون

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

النقد والنقد المعادل

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

قروض محددة الأجل

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

دائنون ومصروفات مستحقة

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

العملات الأجنبية

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

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

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

يتم تحويل الموجودات التي تتضمن الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل في بند منفصل ضمن حقوق الملكية المجمع (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع الشركات ذات الصلة.

الاحكام المحاسبية

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

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيارة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات متاحة للبيع.

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

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحنة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة. ويوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

4- إيرادات أخرى

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
-	315,354	اتعاب وساطة
-	109,053	إيرادات متنوعة
-	424,407	

5- ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
146,316	206,773	تكاليف موظفين:
19,103	13,275	رواتب وأجور
165,419	220,048	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

6- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2006	2007	
1,459,799	1,665,016	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
170,040,000	170,040,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
8.59 فلس	9.79 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

لقد تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسنة السابقة نظراً لإصدار أسهم منحة خلال السنة الحالية (إيضاح 15).

7- عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية أرض ملك حر في الكويت تم شراؤها خلال نهاية السنة الحالية. لذلك، لم يتم الحصول على أي قيمة عائدة مستقلة حيث أن إدارة الشركة الأم ترى أن التكلفة تعادل القيمة العادلة تقريباً.

8- عقار ومعدات

المجموع دينار كويتي	مباني دينار كويتي	معدات دينار كويتي	
			التكلفة:
103,556	-	103,556	في 1 أبريل 2006
258,563	222,576	35,987	التعديل من حيازة شركة تابعة
64,750	6,425	58,325	الإضافات
<u>426,869</u>	<u>229,001</u>	<u>197,868</u>	في 31 مارس 2007
			الاستهلاك:
6,058	-	6,058	في 1 أبريل 2006
36,311	6,253	30,058	التعديل من حيازة شركة تابعة
33,759	5,739	28,020	الاستهلاك المحمل للسنة
<u>76,128</u>	<u>11,992</u>	<u>64,136</u>	في 31 مارس 2007
<u>350,741</u>	<u>217,009</u>	<u>133,732</u>	صافي القيمة الدفترية:
			في 31 مارس 2007
<u>97,498</u>	<u>-</u>	<u>97,498</u>	في 31 مارس 2006

يتم إدراج الاستهلاك ضمن المصروفات الإدارية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 مارس 2007

9- استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الرميلة هي كما يلي:
اسم الشركة الرميلة

حصة الملكية الفعلية كما في	القيمة المعترية	
	2006	2007
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
33.3%	1,416,352	1,195,590
30%	3,193,316	2,903,864
25%	680,608	-
	5,290,276	4,099,454

شركة عمان للتنمية الاستثمارية ش.م.ع. (مقفلة)
(مسجلة في عمان ونشاطها الرئيسي هي الاستثمار)
الشركة الوطنية الكويتية لتصنيع زيوت التزييت ش.م.ك. (مقفلة)
(مسجلة في الكويت ونشاطها الرئيسي هو تصنيع زيوت التزييت)
الشركة الصناعية للصخور والاسمنت ش.م.ك. (مقفلة)
(مسجلة في الكويت ونشاطها الرئيسي هو المحاجر وتصنيع الاسمنت)

9- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يبين الجدول التالي المعلومات الموجزة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة:

2006 دينار كويتي (معاد/إراجها)	2007 دينار كويتي	
3,172,587	1,385,667	موجودات متداولة
7,859,058	7,206,849	موجودات غير متداولة
(2,080,967)	(1,662,947)	مطلوبات متداولة
(3,660,402)	(2,830,115)	مطلوبات غير متداولة
<u>5,290,276</u>	<u>4,099,454</u>	صافي الموجودات

حصة في إيرادات شركات زميلة

2006 دينار كويتي (معاد/إراجها)	2007 دينار كويتي	
4,003,227	899,910	الإيرادات
<u>(636,076)</u>	<u>(33,490)</u>	النتائج

إن القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة هي كما يلي:

2006 دينار كويتي (معاد/إراجها)	2007 دينار كويتي	
3,760,000	5,290,276	في بداية السنة
(636,076)	(33,490)	حصة في النتائج
-	(192,412)	حصة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
-	(12,178)	حصة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية
2,166,352	-	القيمة العادلة لصافي الموجودات الملموسة المشتراة
-	(56,262)	توزيعات أرباح مستلمة
-	(896,480)	بيع شركة زميلة
<u>5,290,276</u>	<u>4,099,454</u>	في نهاية السنة

وحيث أن الشركات الزميلة تمثل استثمارات غير مسعرة فإن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها حيث لا يوجد لها أسعار معلنة منشورة.

قامت الشركة الأم في 28 مارس 2007 ببيع شركتها الزميلة، الشركة الصناعية للصخور والاسمنت ش.م.ك. (مقفلة)، إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 12). وقد حققت الشركة الأم ربح بمبلغ 903,520 دينار كويتي من بيع هذه الشركة الزميلة.

10- استثمارات متاحة للبيع

2006 دينار كويتي (معاد إدراجها)	2007 دينار كويتي	
2,631,953	4,361,417	أسهم غير مسعرة
5,275,667	10,216,937	أسهم مسعرة
<u>7,907,620</u>	<u>14,578,354</u>	

تدرج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها. وترى الإدارة بأنه لا توجد ظروف تشير إلى أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ الميزانية العمومية.

11- حيازة شركة تابعة

قامت الشركة الأم خلال السنة بحيازة نسبة 74% من رأس مال شركة تابعة، الشركة المتحدة للوساطة المسجلة في مصر.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها هي كما يلي:

دينار كويتي	
601,556	نقد وأرصدة لدى البنوك
281,009	مدينون ومدفوعات مقدماً
222,246	عقار ومعدات
(698,321)	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>406,490</u>	صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات
(105,687)	أسهم خاصة بحقوق الأقلية
<u>300,803</u>	صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المشتراة الخاصة بالشركة الأم
734,000	مقابل الشراء
<u>433,197</u>	الشهرة

12- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
37,800	69,000	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
-	5,500	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن المبالغ المستحقة من والمستحقة إلى أطراف ذات علاقة مفصّل عنها في الميزانية العمومية المجمعة. تستحق هذه المبالغ السداد عند الطلب وهي لا تحمل أي فائدة. يتضمن المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة مبلغ 1,800,000 دينار كويتي والذي يمثل المحصل من بيع شركة زميلة (إيضاح 9) مستحق من طرف ذي علاقة. وفقاً لشروط عقد بيع هذه الشركة الزميلة، تستحق متحصلات البيع الاستلام بحلول 28 يونيو 2007.

13- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2006	2007	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,928,074	9,093,928	أسهم مسعرة
		مصنفة:
3,853,499	2,878,899	محافظ
1,041,839	1,370,650	أسهم غير مسعرة
<u>11,823,412</u>	<u>13,343,477</u>	

14- النقد والنقد المعادل

2006	2007	
دينار كويتي	دينار كويتي	
38,997	1,597,649	أرصدة لدى البنوك ونقد
(701,359)	(1,584,439)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>(662,362)</u>	<u>13,210</u>	

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

15- رأس المال وأسهم المنحة

في 31 مارس 2007، بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 170,040,000 سهم (2006: 156,000,000) قيمة كل سهم 100 فلس.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة في 4 يونيو 2007 على زيادة رأس المال من 156,000,000 سهم إلى 170,040,000 سهم وذلك من خلال إصدار أسهم منحة بنسبة 9%.

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بإصدار أسهم منحة بنسبة 8% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 مارس 2007 إلى مساهمي الشركة الأم المسجلين في السجلات كما في تاريخ الجمعية العمومية العادية. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

16- الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، سوف يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد هذا الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على الأعضاء لا تزيد عن 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

17- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
-	9,212	إن الحركات على المخصص المدرج في الميزانية العمومية هي كما يلي:
19,103	16,303	المخصص كما في بداية السنة
(9,891)	-	المحمل خلال السنة
9,212	25,515	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
		المخصص كما في نهاية السنة

18- قروض محددة الأجل

يمثل هذا البند قروض قصيرة الأجل متجددة وتحمل فائدة بنسبة 2% (2006: 2%) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي السائد.

19- دائنون ومصروفات مستحقة

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
-	720,193	دائنون تجاريون
43,631	667,977	دائنون آخرون
90,892	200,342	مصروفات مستحقة
134,523	1,588,512	

20- معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الرئيسية

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

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

إن التحليل الجغرافي يستند إلى موقع الموجودات كما يلي:

ربح القطاع		إيرادات القطاع		
2006	2007	2006	2007	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,459,799	(225,770)	2,479,099	1,056,010	المنطقة الجغرافية:
-	1,890,786	-	2,180,768	الكويت
1,459,799	1,665,016	2,479,099	3,236,778	الخارجية

20- معلومات القطاعات (تتمة)

المطلوبات		الموجودات		المنطقة الجغرافية:
2006	2007	2006	2007	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,760,769	16,207,236	20,035,536	36,454,089	الكويت
-	-	5,527,041	1,228,655	الخارجية
<u>4,760,769</u>	<u>16,207,236</u>	<u>25,562,577</u>	<u>37,682,744</u>	

21- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر احتمال تغير قيمة الاداة المالية نتيجة للحركة في معدلات الفائدة بالسوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل ذات الفائدة. تم الإفصاح عن معدلات الفائدة في إيضاحي 14 و 18 على التوالي.

مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان إذا ما أخفق الأطراف المقابلة في أداء الأعمال كما تم التعاقد عليها.

تسمى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان من خلال التعامل مع مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية ومرداء محافظ. تقتصر مخاطر الائتمان على الموجودات المالية بتاريخ الميزانية العمومية.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. للحد من تلك المخاطر يتم إدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار وتقوم الإدارة بمراقبة السيولة بصورة منتظمة من خلال الاحتفاظ برصيد بنكي كافٍ والتأكد من توفر الأموال الكافية من المقرضين والأطراف ذات علاقة.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تنير المجموعة تلك المخاطر من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة والمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم الدولية.

مخاطر العملات الأجنبية

تري الإدارة أن مخاطر التعرض لخسائر كبيرة بسبب التقلبات في أسعار تحويل العملات الأجنبية تعتبر ضئيلة ، وبالتالي لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. لدى المجموعة صافي المراكز الهامة التالية بالعملات الأجنبية:

21- إدارة المخاطر (تتمة)

2006 دينار كويتي معادل	2007 دينار كويتي معادل	
1,458,191	1,953,214	دولار أمريكي
3,068,852	4,231,702	ريال عماني
1,000,000	647,099	دينار أردني
-	237,755	جنيه مصري

22- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 10).