



التقرير السنوي ٢٠٠٩

الكويت
الإمارات العربية المتحدة
لبنان
المملكة المتحدة
البرتغال
فرنسا
هولندا
جنوب افريقيا
ناميبيا
تanzania
جزر سيشل
تايلاند
الولايات المتحدة الأمريكية



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS

الفهرس

٠٣	أعضاء مجلس الإدارة
٠٤	كلمة رئيس مجلس الإدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة
٢٢	تقرير مراقبي الحسابات



حضرة سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



حضرة صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت

ايضا للفنادق والمنتجعات شركة عالمية متخصصة في مجال تطوير مشاريع الفنادق والمنتجعات متعددة الاستخدامات

المشاريع

الشرق الأوسط

مملكة سبأ، نخلة جميرا، دبي
نادي فيرمونت السكني الخاص، نخلة جميرا، دبي
فيرمونت ريزيدنسز، نخلة جميرا، دبي
فيرمونت نخلة جميرا، دبي
جولدن مايل، نخلة جميرا، دبي
بالم ريزيدنس، دبي
لاغونا تاور، دبي
فندق موفنبيك السكني لاغونا تاور دبي
تلال العبادية، لبنان
فندق فور سيزنز بيروت

أفريقيا والمحيط الهندي

منتجع زيمبالي الساحلي، جنوب افريقيا
فيرمونت زيمبالي لودج، جنوب افريقيا
منتجع فيرمونت زيمبالي، جنوب افريقيا
نادي فيرمونت السكني الخاص، زيمبالي، جنوب افريقيا
منتجع زيمبالي ليكس، جنوب افريقيا
زيمبالي اوفيس استيت، جنوب افريقيا
بوشيندال، جنوب افريقيا
منتجع ليجند غولف أند سفاري، جنوب افريقيا
فيرمونت زنجبار
كمبينسكي ناميبيا
زيلوا، جزر سيشل

أوروبا

يوتل، المملكة المتحدة وهولندا
منتجع باين كليفس، البرتغال

آسيا (تايواند)

ذا ريفير، بانكوك
ذا لوفتس يانيكارت، بانكوك
ذا ليكس، بانكوك
ذا لوفتس ساثورن، بانكوك
ذا ليجيند سالادنج، بانكوك
١٨٥ راجادامري، بانكوك
نورث بوينت، باتايا
نورث شور، باتايا
ذا لوفتس ساوث شور، باتايا
ذا ايدج، باتايا
ذا هايتس، بوكت
كاتا جاردنس، بوكت
امانفي، بوكت

أمريكا الشمالية

فندق في مدينة نيويورك

نادي ايضا لتمامك اليخوت

ايضا دبي

ايضا كان

ايضا بوكت

٤٦ مشروعاً

٢٠ فندقاً

أكثر من ١٣,٧٥٠ وحدة

١٣ دولة

٤ قارات



أعضاء مجلس الإدارة

إبراهيم صالح الذريبان - رئيس مجلس الإدارة
طلال جاسم البحر - نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
عبد الوهاب أحمد النقيب - عضو مجلس الإدارة
أبية أحمد القطامي - عضو مجلس الإدارة
ويرنر برغر - عضو مجلس الإدارة
جيمس ويلسون - عضو مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام، كان العام الماضي بلا شك حافلا بالتحديات للكثير من الشركات حول العالم، ويسرُّنا أن نحقق مثل هذه الأرباح رغم الأزمة الاقتصادية العالمية.

حققت أيضا للفنادق والمنتجات أرباحاً بلغت ٣٠،٨٥ مليون دينار كويتي (١٠٨ مليون دولار امريكي) أي بمعدل ٧٧،٧٥ فلساً للسهم الواحد (٢٧ سنتاً للسهم) للسنة المالية المنتهية في ٢٠/٦/٢٠٠٩، محققاً بذلك إيرادات إجمالية بلغت ٥٢،٨ مليون دينار كويتي (١٨٤،٦٧ مليون دولار أمريكي). زادت حقوق المساهمين لتبلغ ١٠١،٤ مليون دينار كويتي (٣٥٤،٦ مليون دولار أمريكي)، محققة زيادة بلغت ٥٠٪ مقارنة مع الفترة ذاتها من العام الماضي. كما زاد إجمالي أصولها ليلج ٣٢٨،٢٦ مليون دينار اي بزيادة ٢٢٪ مقارنة ب ٢٧٧،٨٨ مليون دينار كويتي للسنة المالية السابقة.

لقد جاء نجاحنا، ولله الحمد، نتيجة لتنوع مشاريعنا والتزامنا بتطوير

مشاريع عقارية مميزة، اضافة الى المحافظة على استثماراتنا ذات العوائد المجزية في اسواق الشرق الاوسط، اوربا، افريقيا واسيا مع تركيزنا على توفير مشاريع عقارية راقية لعملائنا. ونحن واثقون من وجود العديد من الفرص الاستثمارية التي يمكننا اكتشافها لنواصل نمونا خلال الأعوام المقبلة.

كان عام ٢٠٠٩ عام التميز العالمي لايفنا للفنادق والمنتجعات حيث حصدت خلاله العديد من الجوائز العالمية، إذ حصلت الشركة على جائزة ”أفضل مطور عقاري دولي في الشرق الأوسط“ لعام ٢٠٠٨ خلال حفل جوائز وورلد ترافيل الذي أقيم في دبي. وبعد ذلك بفترة وجيزة، نالت المجموعة الفندقية ”يوتل“ جائزة ”فندق الأعمال لعام ٢٠٠٨“ خلال حفل توزيع الجوائز العالمية لسفر الأعمال الذي أقيم في لندن. ومؤخراً نال مشروع منتجع زيمبالي الساحلي في جنوب أفريقيا ”جائزة الأعمال الأولى في مجال السياحة“ في مقاطعة ”كوازولو ناتال“ لمواصلة ودعم الحركة السياحية في المقاطعة.

الشرق الأوسط

كانت أولويتنا بمنطقة الشرق الأوسط هذا العام هي إنجاز مشاريعنا وتسليمها لمالكها في مواعيدها المحددة، مع حرصنا على تطبيق معايير عالية وضمان رضا عملائنا.

أعلنت فنادق يوتل، العلامة الفندقية الرائدة والتي تمتلك ايضاً للفنادق والمنتجعات حصة الاغلبية فيها، عن إنشاء فندقين جديدين في العاصمة الإماراتية أبوظبي بالتعاون مع شركة أبوظبي الوطنية للفنادق. ومن المتوقع إنشاء فندق في مطار أبوظبي الدولي والآخر في مركز المدينة.

مع بداية عام ٢٠٠٩، افتتحت ايضاً للفنادق والمنتجعات أول سلسلة مطاعم ومرافق ترفيهية تابعة لها في دبي بافتتاح مطعم ”جوستو“ ونادي الشلال الشاطئي، ضمن مشروع ”بالم ريزدنس“ في نخلة جميرا. ويدير فندق فيرمونت نخلة جميرا مطعم جوستو ونادي الشلال الشاطئي معا.

نتائج السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

صافي الأرباح (دينار كويتي) ٣٠,٨٥ مليون
ربحية السهم (فلس) ٧٧,٧٥

العملة	٢٠٠٨	٢٠٠٩
اجمالي الإيرادات (مليون)	٥٥,٥٩	٥٢,٨
حقوق المساهمين (مليون)	٦٧,٤٧	١٠١,٣٨
صافي الربح (مليون)	٣٧,٤٦	٣٠,٨٥
ربحية السهم (فلس)	٩٢,٢٠	٧٧,٧٥
اجمالي الاصول (مليون)	٢٧٧,٨٨	٣٣٨,٢٦

عبر تملك حصة الأغلبية في اثنين من مشاريعها: فندق فيرمونت زنجبار

وبعد ذلك بفترة وجيزة، أطلقت ايما للفنادق والمنتجعات برنامجاً لتأجير الوحدات السكنية الواقعة ضمن مشروع جولدن مايل، نخلة جميرا، وقد بدأ المستأجرون بالانتقال إلى منازلهم مع نهاية العام بعد أن بدأت ايما للفنادق والمنتجعات بتسليم المنازل لملكيها. وفي الجهة المقابلة من المنطقة نفسها يقع مشروع فيرمونت ريزيدنسز، نخلة جميرا، حيث قامت الشركة باستكمال كافة اعمال بناء المشروع السكني، الأمر الذي يشكل علامة مهمة في هذا المشروع الراقى ويمهد لمرحلة تسليم المشروع للعملاء.

أفريقيا والمحيط الهندي

شهدت أفريقيا ومنطقة المحيط الهندي العديد من التطورات المهمة على مدار السنة الماضية.

ففي نوفمبر ٢٠٠٨، قامت ايما للفنادق والمنتجعات بتوقيع ثلاثة اتفاقيات مع شركة المملكة للاستثمارات الفندقية، بهدف تعزيز ملكياتها في مشاريعها

وفندق فيرمونت نخلة جميرا في دبي. وفي المقابل، قامت ايضاً للفنادق والمنتجعات بتحويل حصة الأقلية في خمسة من الفنادق في كينيا إلى المملكة للاستثمارات الفندقية.

وفي جنوب أفريقيا، أطلقت ايضاً للفنادق والمنتجعات مشروعين مهمين - منتج بحيرات زيمبالي (Zimbali Lakes Resort) ومشروع زيمبالي العقاري للمكاتب (Zimbali Office Estate). ويمتد منتج بحيرات زيمبالي الذي تبلغ تكلفته ٦٨٥ مليون دولار أمريكي على مساحة ٢,٧٢ مليون متر مربع وهو مصمم ليضم أكثر من ١٠٠٠ وحدة سكنية وما يلزمها من مراكز تسوق ومتاجر ومطاعم ومرافق ترفيهية ومكاتب وفنادق. ويشكل المشروع إضافة نوعية إلى منطقة زيمبالي الكبرى ومن المتوقع أن تمتد أعمالها التطويرية لخمسة عشر عاماً إضافية. ومشروع زيمبالي العقاري للمكاتب وهو أحد أرقى مشاريع العقارات المكتبية من الطراز الفاخر، والأول من نوعه في المنطقة.

كما بذل فريق العمل في زيمبالي جهوداً كبيرة لإكمال منتج فيرمونت زيمبالي والاستعداد لافتتاحه مع بداية العام. يتضمّن المنتج أول نادي سكني خاص يحمل علامة تجارية في القارة الأفريقية، وهو نادي فيرمونت السكني الخاص، زيمبالي.

ومؤخراً، عزّزت ايضاً للفنادق والمنتجعات من ملكيتها في جنوب إفريقيا باستحواذها على حصة إضافية قدرها ٥,٢٥٪ من شركة «بوشيندال ليميتد»، لترفع بذلك إجمالي حصتها بالشركة إلى ٢٧,٢٢٪. تأتي هذه الخطوة تماشياً مع إستراتيجية الشركة لتوفير منتجعات ومشاريع سكنية جديدة في المنطقة.

أوروبا

قامت ايضاً للفنادق والمنتجعات بتعزيز حضورها في قطاع «السياحة الفاخرة ذات الأسعار المناسبة» في أوروبا بافتتاح أول فندق يوتل في هولندا خلال سبتمبر ٢٠٠٨.

وتعد سلسلة فنادق يوتل المفهوم المبتكر الذي يعيد صياغة قطاع الضيافة في العالم ويساهم في تيسير رحلات السفر الطويلة. وقد تم افتتاح فندق يوتل الثالث في مطار سكييفول بأمستردام، فيما يقع الفندقان الآخران بالمملكة المتحدة (في مطاري هيثرو وجاتويك)، حيث تشهد الفنادق الثلاثة نسب تشغيل عالية.

آسيا

توجد كافة استثماراتنا في القارة الآسيوية حالياً في تايلاند، وذلك من خلال شركة ريمون لاند، الشركة التايلندية المتخصصة في تطوير الوحدات العقارية الفخمة والتي تملك ايضاً للفنادق والمنتجعات حصة فيها.

تسير مشاريعنا السكنية في بانكوك وبوكيت وباتايا حسب الخطة الموضوعة لها. كما قمنا مؤخراً بتسليم مشروع «ذا هايتس بوكيت» السكني لملكه، وتتواصل الأعمال في مشروع «نورث بوينت باتايا» و«ذا ريفر».

هذا وقد وسّعت ايضاً للفنادق والمنتجعات نطاق نادي ايضاً لتملك اليخوت بتوفير



وأخيراً، نود أن نتقدم بجزيل الشكر لجميع مستثمرينا ومساهميننا وشركائنا وعملائنا والعاملين في الشركة وإن شاء الله سنواصل تعزيز حقوق المساهمين.

ابراهيم صالح الزبيران
رئيس مجلس الادارة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

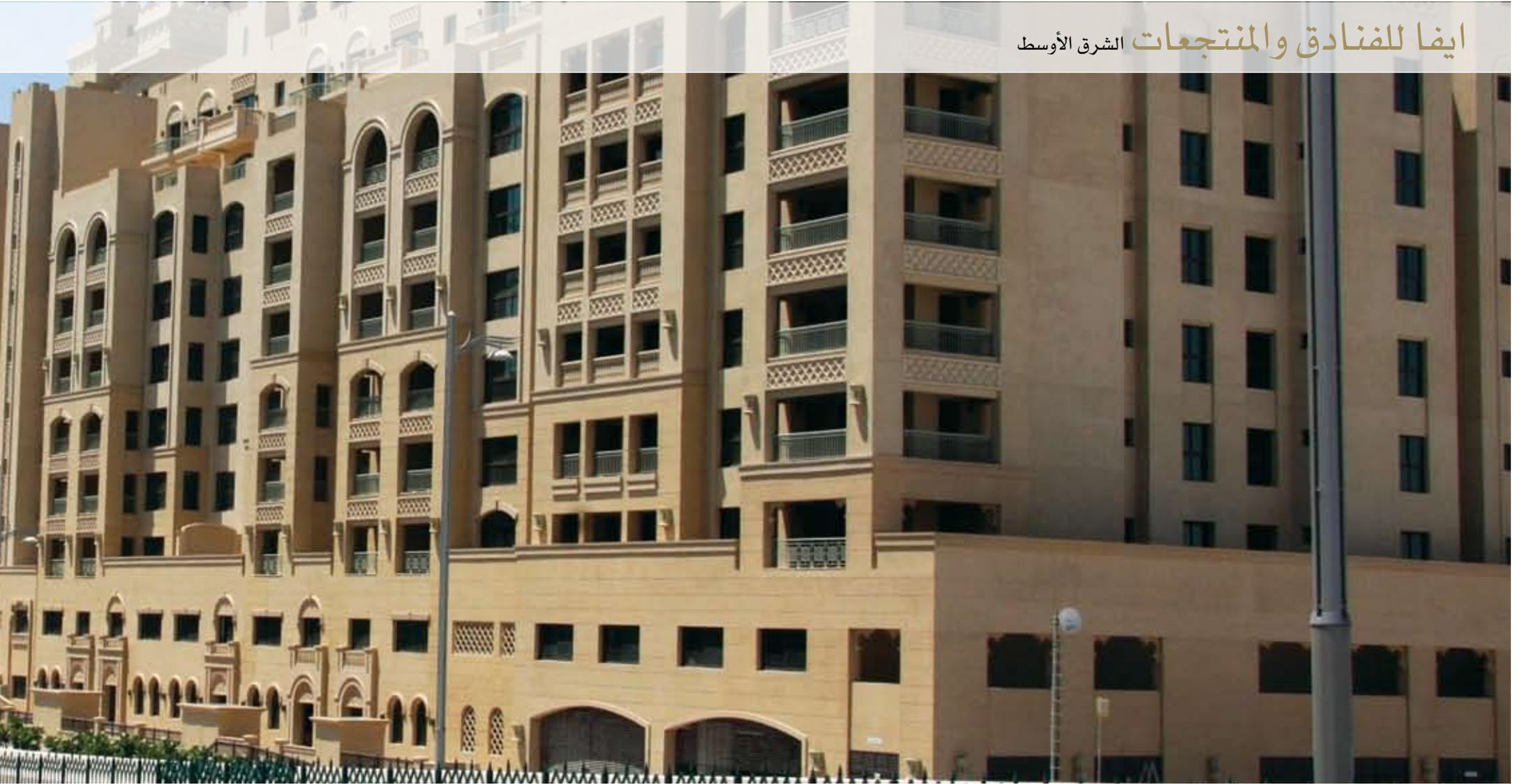
يخت في ميناء بوكيت، الأمر الذي يشكل إضافة نوعية لعملاء شركة ريمون لاند.

السنة القادمة

السنة القادمة ذات أهمية كبيرة لنا، إذ سنفتتح ونسلم العديد من المشاريع السكنية والمنتجعات في دبي ولبنان وتايلاند وجنوب أفريقيا. كما سنطلق المزيد من المشاريع والمنتجعات العقارية في الاسواق المتواجدين فيها حالياً.

وستكون القارة الآسيوية إحدى أسواقنا الرئيسية. ومع بداية هذه السنة المالية، قامت ايضاً للفنادق والمنتجعات باستحواذها على حصة ١٤,٩٢٪ في شركة ريمون لاند لترفع بذلك إجمالي حصتها بالشركة إلى ٤١,٠٧٪. نعتقد أن مشاريعنا في تايلاند لها أهمية كبيرة ضمن مجموعة مشاريعنا العالمية. لذا، سنواصل دعمنا للشركة لتحويلها الى احدى اكبر شركات التطوير العقاري في آسيا.

وسوف نركز في السنة القادمة بشكل كبير على الجانب التشغيلي من أنشطة الشركة بالتعاون مع كافة شركائنا في القطاع الاستثماري والفندقي.



الكويت
الإمارات العربية المتحدة
لبنان



بالم ريزيدنس، دبي



فيرمونت ريزيدنسز، نخلة جميرا، دبي

مطعم جوستو، دبي

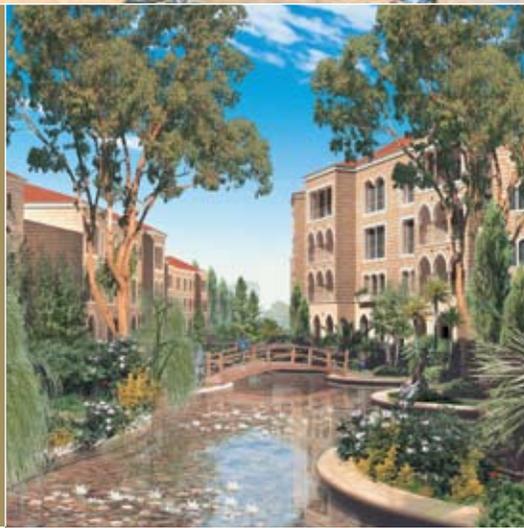


جولدن مايل، نخلة جميرا، دبي



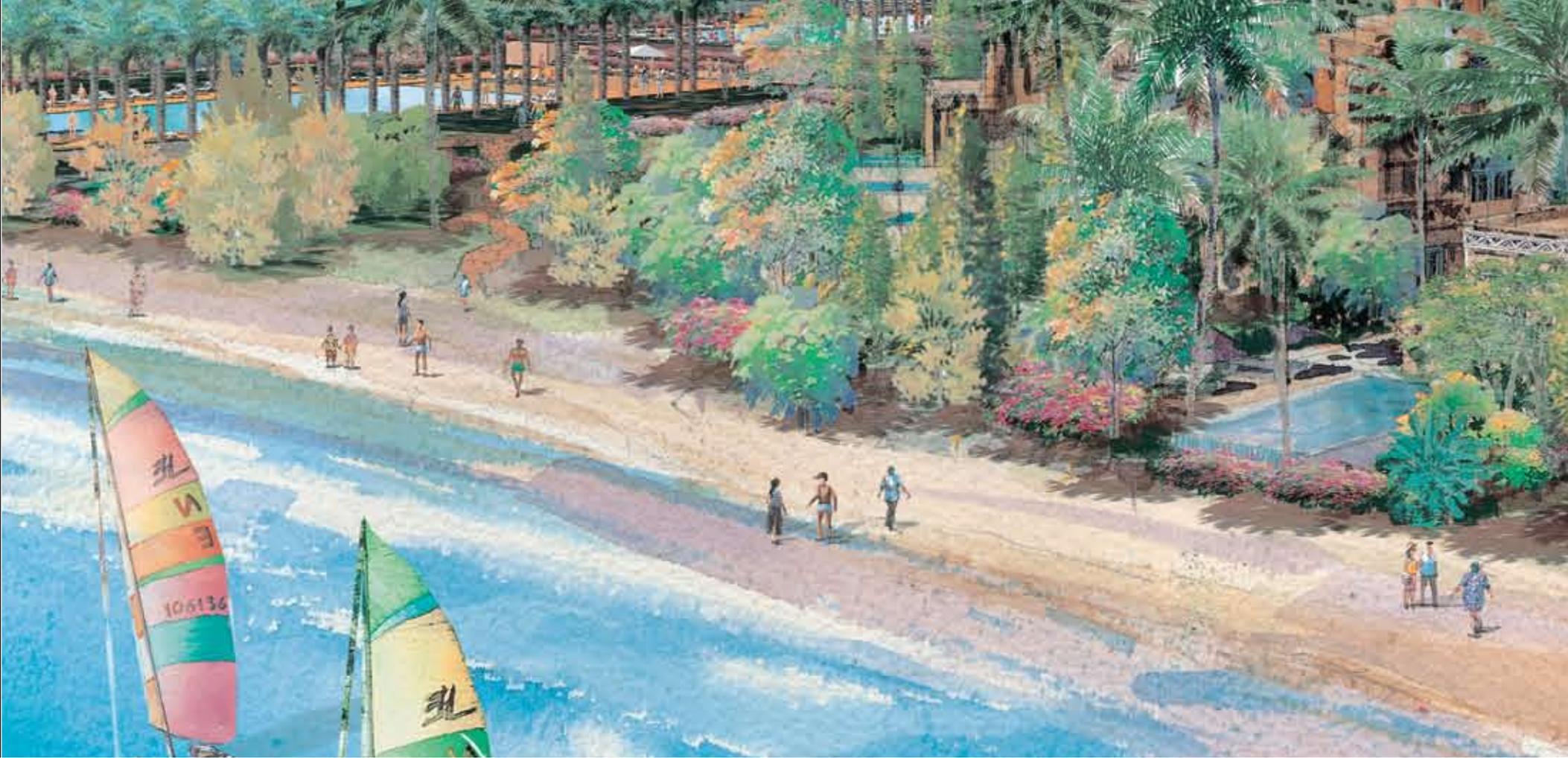


الكويت
الإمارات العربية المتحدة
لبنان



نادي فيرمونت السكني الخاص، مملكة سبأ، دبي



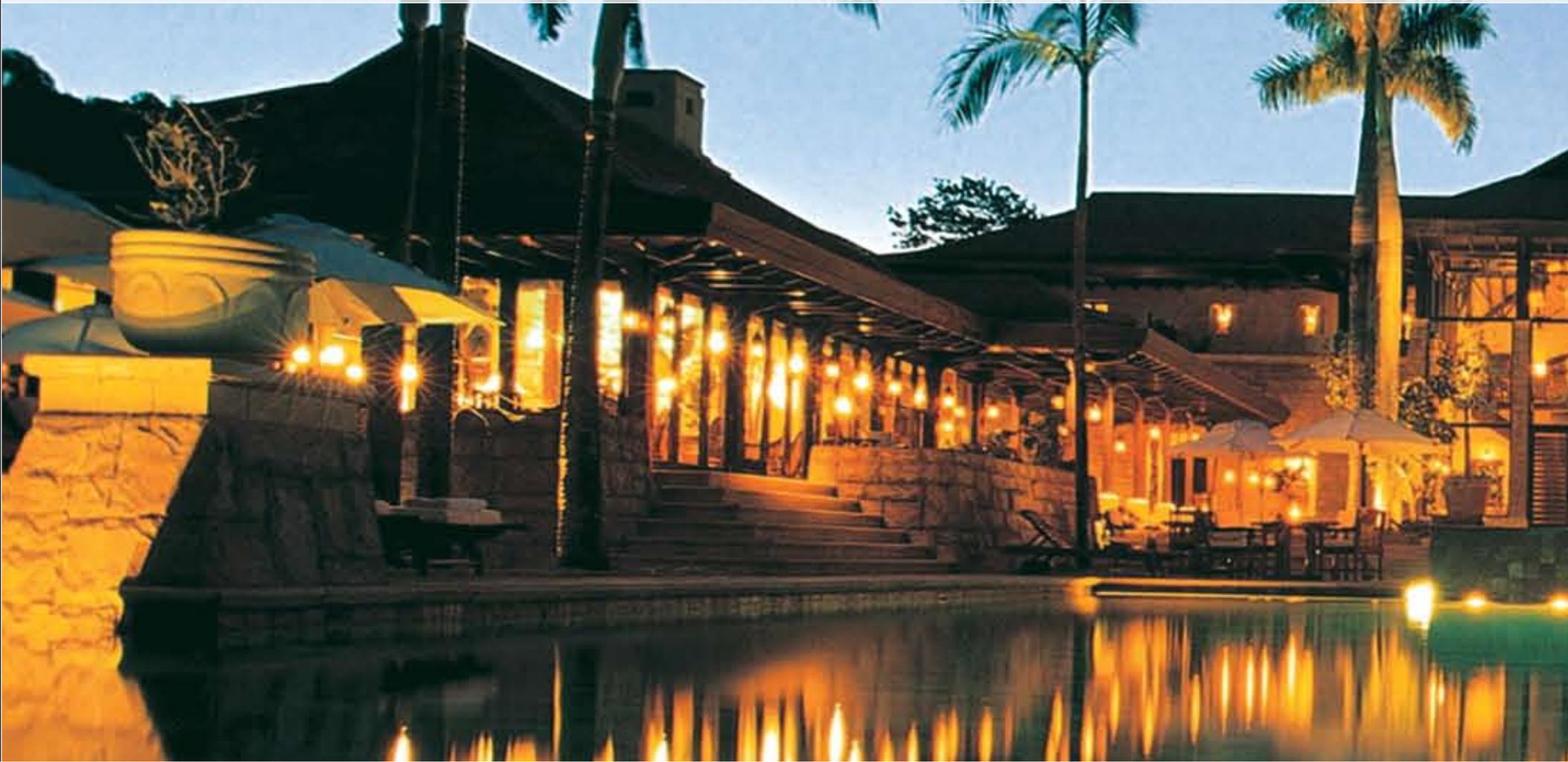




جنوب افريقيا
تانزانيا
ناميبيا
جزر سيشل

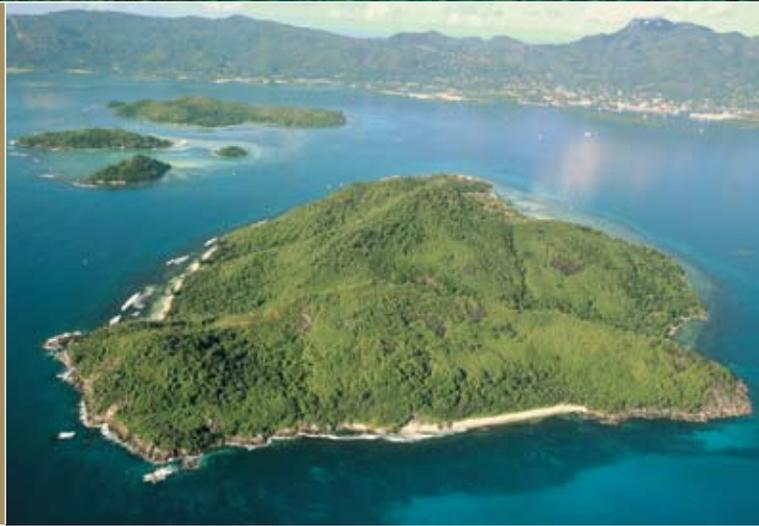


فيرمونت زيمبالي لوج، جنوب افريقيا





جنوب افريقيا
تانزانيا
ناميبيا
جزر سيشل



زيلوا، جزر سيشل



بوشندال، جنوب افريقيا



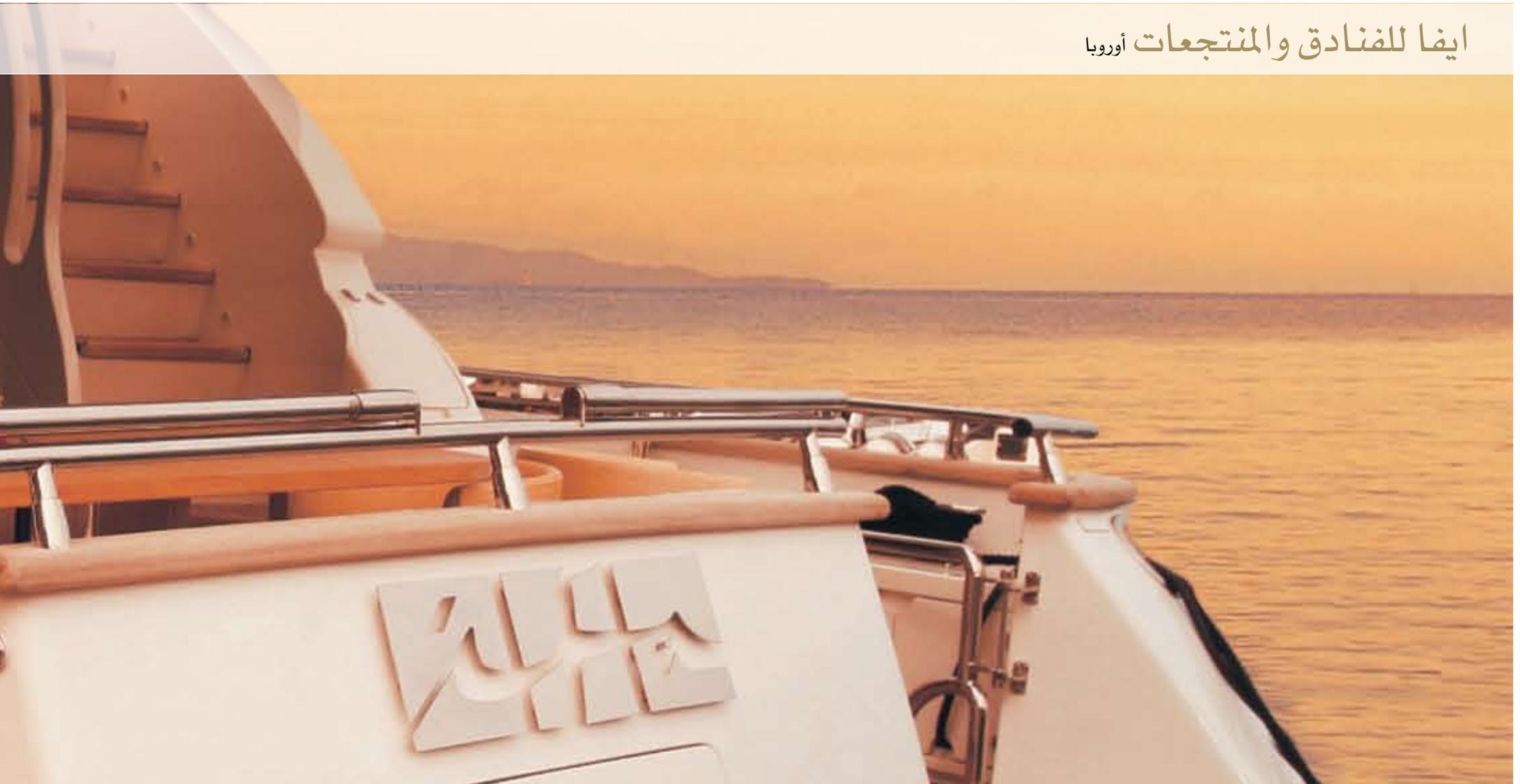


تايلاند



ذا ريفر، بانكوك





منتجع باين كليفس، البرتغال

يوتل، المملكة المتحدة وهولندا

نادي ايڤا لتملك اليخوت



ايڤا للسياحة والسفر



البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين شركة ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

الكويت ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

المحتويات

- ٢٢ تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
- ٢٣ بيان الدخل المجمع
- ٢٤ الميزانية العمومية المجمعة
- ٢٥ بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
- ٢٧ بيان التدفقات النقدية المجمع
- ٢٨ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الساده المساهمين شركة ايفا للفنادق
والمنتجات - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ايفا للفنادق والمنتجات - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) («الشركة الام») والشركات التابعة لها («المجموعة»)، وتشمل الميزانية العمومية المجمعة كما في ٢٠ يونيو ٢٠٠٩، والبيانات المجمعة المتعلقة بها، للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي

والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وللقيام بتقدير تلك المخاطر، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة باعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق للملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية. المركز المالي للمجموعة كما في ٢٠ يونيو ٢٠٠٩، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية و التشريعية الأخرى

برأينا أن المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٦٠ وعقد تأسيس الشركة الام والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠ يونيو ٢٠٠٩ مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو عقد تأسيس الشركة الام والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم ٩٤ فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم ٣٠

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

الكويت

٩ اغسطس ٢٠٠٩

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في ٢٠ يونيو ٢٠٠٨ د.ك	السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ د.ك	ايضاح
٨٦,٤٢٤,٥٢٢	١١٢,٠٤٨,٧١١	٦
(٤١,٠٠٨,٥٢٤)	(٦١,٤٠٧,٥٤٦)	٦
٤٥,٤١٦,٠٠٨	٥٠,٦٤١,١٦٥	
-	١٧٣,٧٣٩	
٣,٤٤١,٤٢٤	٢,٠٦٦,٢٣٩	
١,٣٢٩,٢٧١	(٣١٩,٩٨٧)	١٥
٣٠,٧٠٨	-	
١٩٤,٢٣٨	(٤,٣٥٠)	
(١٢٠,٥٥٧)	(٧٤١,٦١٨)	١٧ ج
٨٨١,٥٦٥	(١,٩٠٥,٨٢٠)	١٦
-	(١,٦٦١,٦٤٣)	١٧ هـ
٤,٠٢١,٧٤٨	٤,١٧٨,٥٥١	٧
٣٩٩,٥٠٦	١٨١,٩٢٣	
٥٥,٥٩٣,٩١١	٥٢,٦٠٨,١٩٩	
٤,٣٢٣,١٢١	٥,٧٩٨,٥٩٨	
٩,٨٩٥,٠٩٤	٩,٣٠٢,٢٢٥	٨
٩٢٣,٤٥٩	١,٣٧٦,٢٠٩	
١,٤٩٨,٦٧٢	٤,١٦٨,٤٦٢	٩ ب
١٦,٥٨٠,٣٤٦	٢٠,٦٤٥,٤٩٤	
٣٩,٠١٣,٥٦٥	٣١,٩٦٢,٧٠٥	
٦٨٠,٤٢١	٢٤٣,٥٨٠	١٠
(٣٥١,٥٦٧)	(٢٩١,٢٧٨)	
(٩٧٦,٥٧٥)	(٨٣٩,٨٩٧)	
(٢٢١,٣٥٧)	(٣٣٥,٩٥٨)	١١
(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	
٣٨,٠٩٤,٤٩٧	٣٠,٦٨٩,١٥٢	
٣٧,٤٦٣,٥٠١	٣٠,٨٤٧,١٠٢	
٦٣٠,٩٩٦	(١٥٧,٩٥٠)	
٣٨,٠٩٤,٤٩٧	٣٠,٦٨٩,١٥٢	
٩٢,٢٠٠ فلس	٧٧,٧٥٠ فلس	١٢

ايرادات من بيع عقارات وتشغيل فنادق

تكلفة بيع العقارات وتشغيل فنادق

الربح من العقارات وتشغيل الفنادق

صافي الربح من بيع تذاكر السفر والخدمات المتعلقة بها

ايرادات اعباب وعمولات

التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

ارباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (خسائر) / ارباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع

حصة في نتائج شركات زميله

هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع

ايرادات فوائد

ايرادات أخرى

المصاريف والأعباء الأخرى

تكاليف موظفين

مصاريف تشغيل وأعباء أخرى

الإستهلاك

تكاليف تمويل

مجموع المصاريف والأعباء الأخرى

الربح قبل الضرائب وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة

ايرادات ضرائب متعلقة بشركات تابعه اجنبية

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

ضريبة دعم العمالة الوطنية

مخصص زكاة

مكافأة اعضاء مجلس الادارة

ربح السنة

مخصص كما يلي:

مساهمي الشركة الأم

حقوق الأقلية

ربح السنة

الربح الاساسي والمخفف للسهم مساهمي الشركة الام

الميزانية العمومية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠٠٨	٣٠ يونيو ٢٠٠٩	ايضاح	
د.ك	د.ك		
٧٧,١٥٩	٢٣٩,٥٨٠		الأصول
١٣,٠٤٦,٣٨٨	١٨,٦٩٦,٢٧٦	١٣	الأصول غير المتداولة
٣٨,٢٠٢,١٤٣	٥٩,١٣٧,١٩٤	١٤	الشهرة
٢,٠١٦,٧٨٥	١,٨٦٤,٨٠٩	١٥	ممتلكات وآلات ومعدات
١٨,٧٥١,١٩٩	٢٤,٨٥٣,٣٧٤	١٦	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٦,٩٥٣,٠٢٧	٢٤,٥١٤,٧٣٦	١٧	عقارات استثماريه
٨٩,٠٤٦,٧٠١	١٢٩,٣٠٥,٩٦٩		استثمار في شركات زميله
			استثمارات متاحه للبيع
			مجموع الأصول غير المتداولة
٦١,٩٧٩,٥٦٣	٨٠,٨٨٩,٣٢٧	١٨	الأصول المتداولة
٦١,٢٠٢,٩١٥	٦٩,٧٢٨,٦٢٣	١٩	ذمم مدينة واصول أخرى
١٤,٢٧٦,٨٥٨	٣٦,٥٢٢,٦٩١	٢٠	عقارات تحت التطوير
٢,٦٨١,٥٢٦	١,٦٥٠	٢١	عقارات للمتاجر
٤٨,٦٩٤,١١٤	٢١,٨١٦,٢٤٢	٢٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٨٨,٨٣٤,٩٧٦	٢٠٨,٩٥٨,٥٣٣		التقد والتقد المعادل
٢٧٧,٨٨١,٦٧٧	٣٣٨,٢٦٤,٥٠٢		مجموع الأصول المتداولة
			مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
			حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٢٤,٣٨٥,٠٠٠	٤١,٢٦٢,٠٠٠	٢٣	رأس المال
(٩,٩٣٢,٩٥٥)	(١٤,٣٤٤,٣٩٢)	٢٤	أسهم الخزينة
١٠,٢٠٠,٦٧٢	١٣,٤٣٧,٠٩٦	٢٥	احتياطي قانوني
٦,٩٧٤,٥٩٠	١٠,٢١١,٠١٤	٢٥	احتياطي اختياري
-	٤٧٨,٧٧٨		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(١٠,٤٠٦,٥٦٤)	(٣,٤٠٩,٣٦٥)		احتياطي تحويل عمله أجنبية
٣٦,٢٤٥,٢٦٢	٥٣,٧٤٢,٥١٦		ارباح محتفظ بها
٦٧,٤٦٦,٠٠٥	١٠١,٣٧٧,٦٤٧		مجموع حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٨,٤٠١,٧٦٨	٤,٦٤٣,٥٤٢		حقوق الأقلية
٧٥,٨٦٧,٧٧٢	١٠٦,٠٢١,١٨٩		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم غير المتداولة
٥,٢٣٤,٨٩٧	-	٢٦	الأقساط المستحقة عن شراء عقارات
٩,١٦٤,٤٣٧	١٨,٣٨٤,٨٦١	٢٧	قروض لاجل
٦,٤٩٢,٠١٢	٦,٠٣٤,٩٣١	٢٨	خصوم مالية اخرى
٢٠,٨٩١,٣٤٦	٢٤,٤١٩,٧٩٢		مجموع الخصوم غير المتداولة
			الخصوم المتداولة
٥٠,٥٨٢,٥٤٧	٣٧,١٥٩,٧٣٨	٢٤	مستحق إلى أطراف ذات صلة
٣٨,٩٧٤,٣٨٢	٦٩,٠١٠,٦١٨	٢٩	ذمم دائنة وخصوم أخرى
٤,٥٩٥,٤٤٠	٣٤,٣٤٦,٧٣٧	٢٧	قروض لاجل
٨٦,٩٧٠,١٨٩	٦٧,٣٠٦,٤٢٨	٣٠	دفعات مقدمة من العملاء
١٨١,١٢٢,٥٥٨	٢٠٧,٨٢٣,٥٢١		مجموع الخصوم المتداولة
٢٠٢,٠١٣,٩٠٤	٢٣٢,٢٤٣,٣١٣		مجموع الخصوم
٢٧٧,٨٨١,٦٧٧	٣٣٨,٢٦٤,٥٠٢		مجموع حقوق الملكية والخصوم



إبراهيم صالح الذريان
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع د.ك	حقوق الاقلية د.ك	المجموع الفرعي د.ك	ارباح محتفظ بها د.ك	احتياطي تحويل عملات أجنبية د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	اسهم خزينة د.ك	رأس المال د.ك	
٧٥,٨٦٧,٧٧٢	٨,٤٠١,٧٦٨	٦٧,٤٦٦,٠٠٥	٣٦,٢٤٥,٢٦٢	(١٠,٤٠٦,٥٦٤)	-	٦,٩٧٤,٥٩٠	١٠,٢٠٠,٦٧٢	(٩,٩٢٢,٩٥٥)	٢٤,٣٨٥,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨
(١,١٨٢,٨٦٥)	-	(١,١٨٢,٨٦٥)	-	-	(١,١٨٢,٨٦٥)	-	-	-	-	التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
١,٦٦١,٦٤٢	-	١,٦٦١,٦٤٢	-	-	١,٦٦١,٦٤٢	-	-	-	-	المحول الى بيان الدخل من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
٧,٨١١,٤٩٢	٨١٤,٢٩٣	٦,٩٩٧,١٩٩	-	٦,٩٩٧,١٩٩	-	-	-	-	-	تعديل تحويل عملة أجنبية المتعلقة بالشركات الزميلة والتابعة
٨,٢٩٠,٢٧٠	٨١٤,٢٩٣	٧,٤٧٥,٩٧٧	-	٦,٩٩٧,١٩٩	٤٧٨,٧٧٨	-	-	-	-	صافي الإيرادات المدرجة مباشرة في حقوق الملكية
٣٠,٦٨٩,١٥٢	(١٥٧,٩٥٠)	٣٠,٨٤٧,١٠٢	٣٠,٨٤٧,١٠٢	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
٣٨,٩٧٩,٤٢٢	٦٥٦,٣٤٣	٣٨,٣٢٣,٠٧٩	٣٠,٨٤٧,١٠٢	٦,٩٩٧,١٩٩	٤٧٨,٧٧٨	-	-	-	-	مجموع الإيرادات المحققة للسنة
-	-	-	(٦,٨٧٧,٠٠٠)	-	-	-	-	-	٦,٨٧٧,٠٠٠	اصدار اسهم منحة (انظر ايضاح ٣١)
(٤,٤١١,٤٣٧)	-	(٤,٤١١,٤٣٧)	-	-	-	-	-	(٤,٤١١,٤٣٧)	-	شراء اسهم خزينة
-	-	-	(٦,٤٧٢,٨٤٨)	-	-	٣,٢٣٦,٤٢٤	٣,٢٣٦,٤٢٤	-	-	المحول للاحتياطيات
(٥,٠٣١,٧٧١)	(٥,٠٣١,٧٧١)	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصص من مساهمي الأقلية
٦١٧,٢٠٢	٦١٧,٢٠٢	-	-	-	-	-	-	-	-	تغيرات أخرى في حقوق الاقلية
(٨,٨٢٦,٠٠٦)	(٤,٤١٤,٥٦٩)	(٤,٤١١,٤٣٧)	(١٣,٣٤٩,٨٤٨)	-	-	٣,٢٣٦,٤٢٤	٣,٢٣٦,٤٢٤	(٤,٤١١,٤٣٧)	٦,٨٧٧,٠٠٠	
١٠٦,٠٢١,١٨٩	٤,٦٤٣,٥٤٢	١٠١,٣٧٧,٦٤٧	٥٣,٧٤٢,٥١٦	(٣,٤٠٩,٣٦٥)	٤٧٨,٧٧٨	١٠,٢١١,٠١٤	١٣,٤٣٧,٠٩٦	(١٤,٣٤٤,٣٩٢)	٤١,٢٦٢,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تابع)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

رأس المال	اسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي ارباح اسهم خزينة	احتياطي تحويل عمالات أجنبية	ارباح محتفظ بها	المجموع الفرعي	حقوق الاقليه	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
٢٩,٩٠٠,٠٠٠	(٤,٦٥٩,٨٣٥)	٦,٢٩٤,٣٧٢	٣,٠٦٨,٢٩٠	(٦٥٧,٠٠٦)	٢٥,١٣١	(٢,٢٧٤,٤١٢)	٢٠,٧٦٦,٧٦٤	٥٢,٤٦٣,٢٠٤	٩,١٠٦,٤٥٨	٦١,٥٦٩,٧٦٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
-	-	-	-	٥١٥,٠٠٦	-	-	-	٥١٥,٠٠٦	-	٥١٥,٠٠٦	التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	١٤٢,٠٠٠	-	-	-	١٤٢,٠٠٠	-	١٤٢,٠٠٠	المحول الى بيان الدخل من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	-	-	(٨,١٣٢,١٥٢)	-	(٨,١٣٢,١٥٢)	(٨٦٠,١٨٣)	(٨,٩٩٢,٣٣٥)	تعديل تحويل عملة أجنبية المتعلقة بالشركات الزميلة والتابعة
-	-	-	-	٦٥٧,٠٠٦	-	(٨,١٣٢,١٥٢)	-	(٧,٤٧٥,١٤٦)	(٨٦٠,١٨٣)	(٨,٣٣٥,٣٢٩)	صافي الإيرادات / (المصاريف) المدرجة مباشرة في حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	-	٣٧,٤٦٣,٥٠١	٣٧,٤٦٣,٥٠١	٦٣٠,٩٩٦	٣٨,٠٩٤,٤٩٧	ربح السنة
-	-	-	-	٦٥٧,٠٠٦	-	(٨,١٣٢,١٥٢)	٣٧,٤٦٣,٥٠١	٢٩,٩٨٨,٣٥٥	(٢٢٩,١٨٧)	٢٩,٧٥٩,١٦٨	مجموع الإيرادات / (المصاريف) المحققة للسنة
٤,٤٨٥,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	(٤,٤٨٥,٠٠٠)	-	-	-	اصدار اسهم منحة
-	-	-	-	-	-	-	(٨,٨٢٤,٥٣٠)	(٨,٨٢٤,٥٣٠)	-	(٨,٨٢٤,٥٣٠)	توزيعات ارباح نقدية
-	(٤٨,٦٦٠,٠١٢)	-	-	-	-	-	-	(٤٨,٦٦٠,٠١٢)	-	(٤٨,٦٦٠,٠١٢)	شراء أسهم خزينة
-	٤٢,٢٨٦,٨٩٢	-	-	-	-	-	-	٤٢,٢٨٦,٨٩٢	-	٤٢,٢٨٦,٨٩٢	بيع أسهم خزينة
-	-	-	-	-	(٢٥,١٣١)	-	(٨٦٢,٨٧٣)	(٨٨٨,٠٠٤)	-	(٨٨٨,٠٠٤)	خسارة بيع أسهم خزينة
-	-	٣,٩٠٦,٣٠٠	٣,٩٠٦,٣٠٠	-	-	-	(٧,٨١٢,٦٠٠)	-	-	-	المحول للاحتياطيات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤٧٥,٥٠٣)	(٤٧٥,٥٠٣)	التغيرات في حقوق الاقليه
٤,٤٨٥,٠٠٠	(٥,٢٧٣,١٢٠)	٣,٩٠٦,٣٠٠	٣,٩٠٦,٣٠٠	-	(٢٥,١٣١)	-	(٢١,٩٨٥,٠٠٣)	(١٤,٩٨٥,٦٥٤)	(٤٧٥,٥٠٣)	(١٥,٤٦١,١٥٧)	
٣٤,٣٨٥,٠٠٠	(٩,٩٣٢,٩٥٥)	١٠,٢٠٠,٦٧٢	٦,٩٧٤,٥٩٠	-	-	(١٠,٤٠٦,٥٦٤)	٣٦,٢٤٥,٢٦٢	٦٧,٤٦٦,٠٠٥	٨,٤٠١,٧٦٨	٧٥,٨٦٧,٧٧٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨	السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩	ايضاح
د.ك	ك.د	
٣٩,٠١٢,٥٦٥	٣١,٩٦٢,٧٠٥	
(٣٠,٧٠٨)	-	
(١٩٤,٢٣٨)	٤,٣٥٠	
١٢٠,٥٥٧	٧٤١,٦١٨	
(٨٨١,٥٦٥)	١,٩٠٥,٨٢٠	
١,٣٢٩,٢٧١	٣١٩,٩٨٧	
(٤,٠٢١,٧٤٨)	(٤,١٧٨,٥٥١)	
٩٢٣,٤٥٩	١,٣٧٦,٢٠٩	
١,٤٩٨,٦٧٢	٤,١٦٨,٤٦٢	
-	١,٦٦١,٦٤٣	
٣٥,٠٩٨,٧٢٣	٣٧,٩٦٢,٢٤٣	
(١٥,٩٢٧,٥٠٣)	(١٨,٩٠٩,٧٦٤)	
٨٦٨,٢٨٥	(٣,٠٨٩,٥٠١)	
(٥,٤٩٠,٥٠٠)	(٢٢,٢٤٥,٨٣٣)	
(٣,٥٢٤,٠١٣)	٢٦,٥٥٠,١٤٨	
٥,٤٦٧,٩٣٤	(١٣,٤٢٢,٨٠٩)	
٣٥,٩٤٧,٩٦٨	(١٩,٦٦٣,٧٦١)	
٤٢,٤٤٠,٨٩٤	(١٢,٨١٩,٢٧٧)	
		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
		أنشطة الإستثمار
(٨,٩٣٤,٨٨٤)	(٨,١٧٠,٤١٦)	استثمار في شركه زميله
(٤,٥٨١,٩٩٠)	(١,٦٠٣,٢٨٠)	صافي الإضافات على ممتلكات وآلات ومعدات
١,٢٩٥,٧٠٣	-	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٨٠٠)	-	الإضافات على العقارات الإستثمارية
٢,٤٥٠,٢٩٣	٩,٨٧٨,٧٥١	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(١,١٢٢,٣٤٢)	(١٦,٦٨٩,٤١٦)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(١٤,٣٨٦,٨٨٠)	(٢٢,٣٦١,٣٤٣)	الإضافات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
٤٠,٢١,٧٤٨	٤,١٧٨,٥٥١	إيرادات فوائد مستلمة
(٢١,٢٦٩,١٥٢)	(٣٤,٧٦٧,١٥٣)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(٤٨,٦٦٠,٠١٣)	(٤,٤١١,٤٣٧)	شراء أسهم خزينة
٤٢,٤٩٨,٨٨٨	-	المحصل من بيع اسهم خزينة
(٤٧٥,٥٠٣)	(٤,٤١٤,٥١٥)	التغيرات في حقوق الأقلية
٤,٣٣٠,٨٧٠	(٥,٢٣٤,٨٩٧)	(النقصان) / الزيادة في التزام طويل الاجل لشراء ارض وخصوم مالية اخرى غير متداولة
٧,٤٠٠,١٢٦	٣٨,٩٧١,٧٢١	الزيادة في قروض لاجل
(٨,٢٥٠,٢٤٠)	(٣٣,٨٥٢)	توزيعات ارباح مدفوعه
(١,٤٩٨,٦٧٢)	(٤,١٦٨,٤٦٢)	تكاليف تمويل مدفوعه
(٤,٦٥٤,٥٤٣)	٢٠,٧٠٨,٥٥٨	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل
١٦,٥١٧,١٩٩	(٢٦,٨٧٧,٨٧٢)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
٣٢,١٧٦,٩١٥	٤٨,٦٩٤,١١٤	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
٤٨,٦٩٤,١١٤	٢١,٨١٦,٢٤٢	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠٠٩

١. تأسيس ونشاط الشركة الام

تأسست شركة ايضا للفنادق والمنتجعات بتاريخ ١٩ يوليو ١٩٩٥ كشركة كويتية ذات مسئولية محدودة تحت اسم: «شركة أوفست للاستشارات وإدارة المشاريع - ذ.م.م - نجوى أحمد عبدالعزيز القطامي وشركائها». بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٥، تم تغيير الاسم والكيان القانوني للشركة ليصبح شركة ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفله).

ان شركة ايضا للفنادق والمنتجعات - شركة مساهمة كويتية (مقفله) «الشركة الام» وشركاتها التابعة يشار اليها «المجموعة» في هذه البيانات المالية المجمعة. تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح ٥.

يتمثل النشاط الأساسي للشركة الأم فيما يلي:

- تطوير وإدارة وتسويق الفنادق والمنتجعات.
- تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت أو خارجها، وكذا إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة، وما حظرته من الإتجار في فساتم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
- تملك وبيع وشراء الأسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج.
- إعداد الدراسات وتقديم الإستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها، على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.
- القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية، وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
- إقامة المزادات العقارية.
- تملك الأسواق التجارية والمنتجعات السكنية وإدارتها.
- استغلال الفوائض المالية والمتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

• المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية والسياحية والعمرانية والرياضية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) وإدارة المرافق العقارية بنظام (BOT) سواء لصالح الشركة أو لغيرها.

• يجوز للشركة ان يكون لها مصلحة أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أعمالا شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحق بها.

إن الشركة الام تابعة لشركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفله). عنوان الشركة الأم المسجل: ص.ب: ٤٦٩٤ الصفاة ١٢٠٤٧ دولة الكويت. ان اسهم الشركة الام مدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية.

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠٠٩. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم، لها القدرة على تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة

(أ) قامت المجموعة خلال السنة الحالية بتطبيق التعديلات التالية على المعيار الدولي التالي:

• تطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيير الدولي للتقارير المالية (IFRS ٧) - الأدوات المالية: الافصاحات المتعلقة بإعادة تصنيف الأصول المالية.

في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإجراء تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيير الدولي للتقارير المالية IFRS ٧ - الأدوات المالية: الافصاحات. تسمح هذه التعديلات في حالات نادرة بإعادة تصنيف الأدوات المالية غير المشتقات من تصنيف "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" الى "متاحة للبيع" وإعادة تصنيف الأصول المالية التي تحقق تعريف القروض والمدينون ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع الى صنف القروض والمدينون اذا كان للمنشأة النية والقدرة على ابقاء هذه الأصول المالية للمستقبل او لحين استحقاقها.

ويتم إعادة تصنيف هذه الادوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف. ولا يمكن عكس اية ارباح او خسائر تم ادراجها في السابق ضمن بيان الدخل. قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي رقم ٣٩ ابتداء من ١ يوليو ٢٠٠٨ (انظر ايضاح ٢١).

(ب) قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB بإصدار المعايير IFRS والتفسيرات المعدلة والجديدة لكنها ليست نافذة المفعول بعد، ولذلك لم يتم تطبيقها من قبل المجموعة. ان المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة المتعلقة بالمجموعة هي:

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ (IFRS ٢) - دمج الاعمال (المعدل لعام ٢٠٠٨) والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية اعتبارا من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩.

المعيار قابل للتطبيق لعمليات دمج الاعمال الظاهرة في فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩ وسيتم تطبيقه بصفة مستقبلية. يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بعمليات دمج الاعمال، لكن ما زال يتطلب استخدام طريقة الشراء وسيكون له اثرا جوهريا على عمليات دمج الاعمال الظاهرة في فترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩.

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ (IFRS ٨): تقرير القطاعات، (والذي سيصبح نافذا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ (IFRS ٨) هو عبارة عن تطبيق متطلبات افصاحية جديدة سوف تؤدي الى اعادة تشكيل بند تحليل القطاعات للمجموعة وليس له أي أثر على نتائج التشغيل للمجموعة.

• معيار المحاسبة الدولي رقم (١) (IAS ١) المعدل: عرض البيانات المالية، (والذي سيصبح نافذا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).

أما بالنسبة لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١) (IAS ١): فان طريقة عرض البيانات المالية تم اعادة تشكيلها بحيث أصبح الزاما على المنشأة عرض كافة التغييرات في حقوق الملكية المتعلقة بالأطراف غير المالكين اما ضمن بيان منفصل أطلق عليه بيان الدخل الشامل، أو ضمن بيانين مستقلين (الأول لبيان الدخل والثاني لبيان الدخل الشامل). يتضمن بيان الدخل الشامل بنود مثل: التغييرات في فائض اعادة التقييم، الأرباح والخسائر الناتجة عن اعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع، الأرباح والخسائر الناتجة عن اعادة ترجمة العملة للبيانات المالية الأجنبية، ولن يسمح بعرضها ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية. ليس من المتوقع ان ينتج عن التطبيق المبدئي للمعيار المعدل هذا أي تعديلات على بيانات الفترات السابقة سواء فيما يتعلق ببيان التدفقات النقدية أو بيان الدخل أو مضررات الميزانية العمومية.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (IAS ٢٣) (المعدل): تكاليف الاقتراض (والذي سيصبح نافذا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (IAS ٢٣): تم تعديل تكاليف الاقتراض بحيث تم الغاء حرية الخيار في ادراج تكاليف الاقتراض ضمن مصاريف السنة التي حدثت فيها. ووفق التعديل الجديد للمعيار، يتم توجيه كافة التكاليف المتعلقة بالاقتراض مباشرة الى بند الأصل المعني بالاقتراض ويتم رسملتها. وليس من المتوقع أن ينتج عن التطبيق المبدئي

للمعيار المعدل أي تأثير مادي على البيانات المالية وذلك بسبب أن سياسة المجموعة بالسابق كانت دائما تتبع طريقة رسملة تكاليف الاقتراض على الأصول المعنية.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (IAS ٢٧) - البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (المعدل لعام ٢٠٠٨) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية اعتبارا من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩).

يتطلب المعيار المعدل تسجيل تأثيرات كافة المعاملات ذات الحصاص غير المسيطرة في حقوق الملكية اذا لم يكن هنالك تغيير في السيطرة ولن ينتج عن تلك المعاملات بعد الآن شهرة أو ارباح وخسائر. كما يحدد المعيار ايضا المحاسبة عند فقدان السيطرة. واي حصة متبقية في حقوق الملكية يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة، ويتم تسجيل اي ربح او خسارة في بند الربح او الخسارة. ان التغييرات في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (IAS ٢٧) ستؤثر على عمليات التملك المستقبلية او فقدان السيطرة والمعاملات ذات حقوق الاقلية.

• التحسينات السنوية لعام ٢٠٠٨

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار تحسينات خاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية في مايو لعام ٢٠٠٨. معظم تلك التعديلات ستصبح نافذة المفعول في الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. تتوقع المجموعة بان التعديلات التالية سيكون لها علاقة بالسياسات المحاسبية للمجموعة:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (IAS ٢٣) - تكاليف الاقتراض يوضح التعديل تعريف تكاليف الاقتراض بالرجوع الى طريقة الفائدة الفعلية. سيتم تطبيق هذا التعريف لفترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩، مع ذلك، لا تتوقع المجموعة بان يكون هنالك تأثيرا جوهريا على البيانات المالية للمجموعة.

تم إجراء تعديلات اقل على عدة معايير اخرى مع ذلك لا يتوقع بأن يكون لها اي اثر مادي على البيانات المالية للمجموعة، وتلك المعايير هي:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ - السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٠ - أحداث بعد فترة التقارير المالية.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ - الممتلكات والآلات والمعدات.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ - الإيرادات.

٢. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والجديدة (تابع)

- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ - البيانات المالية المجمعة والمنفصلة.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - استثمار في شركات زميلة.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ - حصة في مشاريع مشتركة.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية المرئية.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ - انخفاض قيمة الأصول.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ - أصول غير ملموسة.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: التحقق والقياس.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ - عقارات استثمارية.
 - التفسير الخامس عشر (IFRIC ١٥) - الاتفاقيات الخاصة بالانشاء العقاري (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).
- سيتم تطبيق التفسير بأثر رجعي. كما يوضح التفسير متى وكيف يجب تحقق الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها الناتجة من بيع وحدة عقارية في حال ما اذا تم التوصل الى اتفاقية بين المطور والمشتري قبل انجاز انشاء العقار. فضلا عن ذلك، يقدم التفسير توجيهات حول كيفية تحديد فيما اذا كانت الاتفاقية ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ١١ (IAS ١١) او المعيار رقم ١٨ (IAS ١٨). ومن المحتمل ان ينتج عن ذلك تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ (IAS ١٨) على نطاق اوسع من المعاملات. ان التفسير الخامس عشر الذي سيكون نافذا للمجموعة اعتبارا من السنة المالية التي تبدأ في ١ يوليو ٢٠٠٩ سيكون له تأثيرا كبيرا على نتائج السنوات السابقة والحالية والمستقبلية للمجموعة حيث يتطلب المعيار المعدل ان تقوم المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ على كافة معاملات الإيرادات بدلا من الطريقة الحالية لتحقيق الإيرادات والتكاليف بناء على طريقة نسبة الإنجاز. ان الإدارة بصدد إجراء تقييمها لهذا التأثير كما ستتم كافة التعديلات المطلوبة عند تطبيق المعيار المعدل خلال السنة المالية القادمة.
- ليس في نية المجموعة التطبيق المبكر لأي من المعايير اعلاه.
- (ج) ان المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات المعدلة والجديدة التي لم يتم البدء في تنفيذها والتي ليس لها علاقة بأنشطة المجموعة هي:
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ (IFRS ٢) - الدفعات بالسهم (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية اعتبارا من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩).

٣. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة متماشية مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ باستثناء السياسات المحاسبية الجديدة المطبقة بالنسبة للتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS ٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بإعادة تصنيف الأصول المالية).

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

أساس الأعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا قياس «استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» و«استثمارات متاحة للبيع» و«عقارات استثمارية» بالقيمة العادلة.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ والبيانات المالية لشركاتها التابعة المعدة بذلك التاريخ أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها المجموعة ويتم تجميعها بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة الى المجموعة.

وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للإستفادة من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بندا بندا باضافة البنود المتماثلة من الاصول والخصوم والايرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين الشركات، بما فيها الارباح والخسائر المتبادلة غير المحققة.

تمثل حقوق الأقلية الحصة في الربح والخسارة وصافي الموجودات التي لم تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وتعرض في الميزانية العمومية المجمعة ضمن حقوق الملكية كبنء منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

اندماج الأعمال

يتم احتساب عملية شراء الشركات التابعة والشركات الأخرى بإستخدام طريقة الشراء،

ويتم قياس تكلفة عملية الشراء كمجموع القيم العادلة (في تاريخ الإستبدال) التي تم تبديلها والخصوم التي حملت بالإضافة للتكاليف المتعلقة مباشرة بعملية الإندماج. يتم الإعترااف بالأصول والخصوم الطارئة والمحددة للمشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. تمثل الشهرة الناتجة عند الشراء الزيادة في تكلفة الشراء فوق القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للمجموعة. يتم الإعترااف عند الشراء بزيادة القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة للمجموعة فوق تكلفة الشراء كشهرة سالبة في بيان الدخل المجمع.

الشهرة

تدرج الشهرة الناتجة عن حيازة شركة تابعة كبنء منفصل ضمن الأصول في الميزانية العمومية. يتم ادراج الشهرة الناتجة من شراء شركة زميلة ضمن القيمة المدرجة للاستثمار.

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة فوق القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة المشتره في تاريخ الشراء ويتم قياسها بالتكلفة ناقصا اي خسائر هيوط بالقيمة.

يتم اجراء مراجعة سنوية لتحديد الإنخفاض في قيمة الشهرة أو بشكل اعتيادي عندما يكون هناك مؤشر محتمل للإنخفاض في القيمة. لغرض مراجعة انخفاض القيمة يتم توزيع الشهرة على وحدات تدفق النقد المرتبطة بها.

عند بيع شركة تابعة، يتم ادراج مبلغ الشهرة في تحديد الأرباح أو الخسائر عند البيع.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية الى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوق منها. إن المقاييس المحددة التالية يجب أن تطبق قبل الاعتراف بالإيرادات:

ايرادات عمليات الفندقه والخدمات المتعلقة بها

تتحقق الإيرادات من عمليات الفندقه والخدمات المتعلقة بها عند تقديم الخدمات.

ايرادات بيع العقارات

يتحقق ايراد بيع الشقق الخاصة على اساس نسبة العمل المنجز باستخدام الشهادة المقدمة من المستشارين الرئيسيين المستقلين للمشاريع المعنية وعند تحقق جميع الشروط التالية:

- استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية يثبت تأكيد الالتزام لدفع كامل قيمة العقار.
- تجاوز اعمال التشييد والبناء المراحل الابتدائية والإنهاء من أعمال الهندسة، التصميم، توقيع عقد الإنشاء، ترخيص الموقع وأساسات البناء.
- هناك التزام قائم على المشتري.
- اجمالي قيمة البيع والتكاليف الاجمالية يمكن تقديرها بشكل معقول.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

إيرادات توزيعات الأرباح

وتتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام تلك الأرباح.

إيرادات الأتعاب والعمولات

تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند اكتسابها.

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تكلفة بيع العقارات

تتضمن تكلفة بيع العقارات تكلفة الأرض وتكاليف التطوير. تتضمن تكاليف التطوير تكلفة بناء الأساسات والإنشاء. تتحقق تكلفة البيع فيما يتعلق ببيع الشقق الخاصة على أساس نسبة الإنجاز.

تكاليف التمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني، مع الأخذ في الاعتبار الرصيد الأساسي للقروض القائم ونسبة الفائدة المطبقة.

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو يبيعه يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يتم إيقاف رسملة تكاليف الاقتراض عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له أو البيع. تسجل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

تحتسب الشركة الام ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST) وفقاً للقانون رقم ١٩ لعام ٢٠٠٠ وقرار وزير المالية رقم ٢٤ لعام ٢٠٠٦ بنسبة ٥, ٢٪ من ربح السنة القابل للضريبة. وفقاً للقانون، فإن الإيرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة والخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية قد تم استقطاعها من ربح السنة.

تحتسب الشركة الام حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS) بنسبة ١٪ من ربح السنة القابل للضريبة وفقاً للاحتساب المعدل بناء على قرار أعضاء مجلس الإدارة على أن الإيرادات الناتجة عن الشركات الزميلة والتابعة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، التحويل

إلى احتياطي قانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد مبلغ الحصة.

تحتسب حصة الزكاة على أساس ١٪ من ربح الشركة الام بما يتماشى مع قرار وزارة المالية رقم ٥٨/٢٠٠٧ ابتداء من ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧.

الادوات المالية:

التصنيفات

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية عند التحقق المبدئي كالتالي:

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- قروض ومدىون.
- استثمارات متاحة للبيع.

الإلتزامات المالية تصنف "كإلتزامات مالية لغير أغراض المتاجر". تصنف خصوم المجموعة لغير أغراض المتاجر، "كإسقاط مستحقة عن شراء عقارات وقروض لاجل وخصوم مالية أخرى غير متداولة ومستحق إلى أطراف ذات صلة وذمم دائنة وخصوم أخرى" و "دفعات مقدمة من العملاء" في الميزانية العمومية المجمعة.

تصنف الإستثمارات كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل اما «محتفظ بها للمتاجرة» أو «محددة» لتكون كذلك عند التحقق المبدئي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل ادوات مالية معينة يتم ادارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير.

تصنف الإستثمارات كإستثمارات محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل اذا توفر لها قيمة عادلة موثوق منها عند الشراء وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة وفقاً لإستراتيجية موثقة.

ان القروض والمدىون هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محدده غير مسعرة في سوق نشط ويتم تصنيفها كمدىون واصول أخرى في الميزانية العمومية. تصنف القروض والمدىون للمجموعة «كذمم مدينة واصول أخرى» و «النقد والنقد المعادل» في الميزانية العمومية المجمعة.

يتم تصنيف كافة الأصول المالية غير المصنفة كما هو مبين أعلاه كإستثمارات متاحة للبيع.

ان التصنيفات تعتمد على الأغراض التي تم من أجلها حيازة الأصول المالية. تقرر الإدارة التصنيفات للادوات المالية عند التحقق المبدئي.

القياس

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تسجيل «استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» مبدئياً بالتكلفة، والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع بعد استبعاد مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.

لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة والتغيرات بالقيمة العادلة تدرج في بيان الدخل المجموع.

القروض ومدنيون

تدرج القروض والمدنيون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

استثمارات متاحة للبيع

يتم تسجيل «الاستثمارات المتاحة للبيع» مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع، بما في ذلك مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.

بعد التسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة إلا في حالة عدم مقدرة قياس قيمتها العادلة بشكل يمكن الاعتماد عليه، وبالتالي يتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة، ان وجد.

التغيرات في القيمة الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع الى القيمة العادلة تسجل كبنء منفصل في حقوق الملكية تحت بند « التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة» حتى يتم بيعها أو أن يتحدد هبوط في قيمتها، وعندها فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقاً في حقوق الملكية يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجموع.

الإلتزامات المالية

تدرج الإلتزامات لغير أغراض المتاجرة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم قياس القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر أسعار شراء معلنة بتاريخ إقفال النشاط في تاريخ الميزانية العمومية.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها أسعار سوقية معلنة، يتم تقدير قيمة عادلة معقولة لتلك الاستثمارات باستخدام أساليب للتقييم. تقوم المجموعة باستخدام وسائل مختلفة وعمل افتراضات اعتماداً على حالة السوق في تاريخ الميزانية العمومية. تتضمن أساليب التقييم المتبعة استخدام معاملات على أسس تجارية بحتة حديثة مماثلة ووسائل التقييم الأخرى الشائعة المستخدمة في السوق.

محاسبة تواريخ المتاجره والسداد

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

تحقق وعدم تحقق الأصول والخصوم المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (او جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة اصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً):

• عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية أو

• عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول أو عندما تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب «القبض والدفع» وعندما (أ) تقوم المجموعة بشكل اساسي بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل بشكل أساسي ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

هبوط قيمة الأصول المالية

يتم اجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما اذا كان هناك دليل ايجابي على ان اصل مالي محدد قد انخفضت قيمته. فاذا ما توفر مثل ذلك الدليل، اي خسارة ناتجة من هبوط القيمة تدرج في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد هبوط القيمة كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة.

ب) بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخضومة بمعدل الفائدة السائد لأصل مالي مماثل.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ج) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة فان انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومه بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس مبلغ خسائر هبوط القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي او انها انخفضت ويمكن ربط الإنخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمحاكاة للبيع، فإنه يتم تسجيل جميع الإنخفاضات المعكوسة الأخرى في بيان الدخل المجمع الى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة المدرجة للأصل كلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل انعكاس هبوط القيمة المتعلقة بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمحاكاة للبيع ضمن التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن اصل ما قد تنخفض قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصا تكاليف البيع أو قيمته اثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما لم يكن الأصل منتجا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات او 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 الى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة اثناء الإستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع. يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك اي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجوده أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر فإن المجموعة تقوم بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم تسجيل عكس قيمة الإنخفاض المعترف بها من قبل فقط اذا تم تغيير التقديرات المستعملة في تحديد قيمة الأصل الممكن استردادها حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيره. في هذه الحالة يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية الى قيمته الممكن استردادها.

استثمار في شركات زميلة

ان الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا فعالا المثبتة عادة بإمتلاك نسبة ٢٠٪ الى ٥٠٪ من حق التصويت. ان البيانات المالية المجمعمة تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقا لطريقة حقوق الملكية، يسجل الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تقيد المجموعة حصتها في إجمالي ارباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير أو الملكية فعليا. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للإستثمار. كما ان التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية. تعد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم أو لتاريخ لا يقل عن تاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم بأكثر من ثلاثة أشهر بإستخدام سياسات محاسبية متماثلة.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الإنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشرا على أن الأصل قد انخفضت قيمته او أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.

شركات المحاصة

يتم محاسبة حصة المجموعة من شركات المحاصة بناء على حصتها في تلك الشركات، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من بيانات شركات المحاصة المتعلقة بالإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم وذلك عن طريق التجميع الأفقي لتلك البنود. تقوم المجموعة بتسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أصول المجموعة الى شركات المحاصة المتعلقة بحصة الأطراف الأخرين في تلك الشركات. ولا يتم تسجيل حصة المجموعة من الأرباح والخسائر الناتجة من شراء المجموعة اصول من شركات المحاصة حتى يتم بيع تلك الأصول لأطراف خارجيين، ولكن يتم تسجيل الخسائر الناتجة من تلك العمليات فقط عند ثبوت هبوط دائم في قيمة الأصول المشتراه أو هبوط في القيمة الممكن تحقيقها.

الممتلكات والألات والمعدات

تظهر الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. تستهلك الممتلكات والألات والمعدات على طريقة القسط الثابت بنسب حددت لإستهلاكها خلال فترة العمر الإنتاجي المقدر لها وعلى النحو التالي:

المباني	٥٠ سنة
الآلات والمعدات	٥ - ٧ سنوات
السيارات	٤ - ٥ سنوات
الأثاث والتجهيزات	٥ - ٧ سنوات
يخت	١٠ سنوات

قيمة الممتلكات المستأجره تستهلك على فترة الإستئجار. لا يتم استهلاك الأراضي الحرة.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ارض تظهر بالتكلفة ناقصا هيوط القيمة، ان وجد. تتم مراجعة القيمة الدفترية للارض لتحديد الهبوط في القيمة عندما تشير الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة الدفترية لا يمكن استردادها. فاذا ما توفر مثل هذا الدليل وفي حال تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ المقدر القابل للاسترداد، عندها يتم تخفيض قيمة الارض الى قيمتها القابلة للاسترداد. كما تتضمن الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ايضا تكلفة الانشاء والتصميم والبناء والنفقات الاخرى المتعلقة بها كالرسوم المهنية ورسوم ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع، والتي تتم رسملتها عندما وحيثما تكون الاعمال اللازمة لاعداد الاصول للاستخدام المقصود قيد التنفيذ. وتتم رسمة التكاليف المباشرة الناتجة من البدء في المشروع حتى انجازه.

عقارات استثمارية

تسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات مباشرة مرتبطة بالعقارات الإستثمارية المشتراة، وكذلك التكلفة عند تاريخ اكتمال الإنشاء أو التطوير بالنسبة للعقارات الإستثمارية المنشأة ذاتياً. بعد التسجيل المبدئي يعاد قياس تلك العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة. ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في نهاية السنة تستند الى التقييم من قبل مقيم مستقل حيث لا تتوفر قيم سوقية بسهولة. وحيث تكون هنالك قيم سوقية بسهولة، عندها يتم التأكد من القيمة العادلة بناء على اخر تعاملات تداول في السوق المفتوح. يدرج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او تخلص من عقار استثماري في بيان الدخل للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الإستثمار العقاري.

يتم التحويل الى حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام، بدليل انهاء اشغاله من قبل المالك وبدء ايجار تشغيلي لجهة أخرى او عند انتهاء التطوير او البناء. يتم التحويل من حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام بدليل بدء اشغاله من قبل المالك او بدء تطويره بغرض بيعه.

الذمم المدينة

يتم ادراج الذمم المدينة بالقيمة الاسمية بعد استنزال مخصص أي ديون مشكوك في تحصيلها.

يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكن. تشطب الديون المدومة عند تكبدها.

عقارات تحت التطوير

تمثل العقارات تحت التطوير عقارات للمتاجرة تحت التطوير / التنفيذ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايها أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء، التصميم المعماري. يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزه للاستعمال المقصود منها. تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات تحت التطوير. يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل. عند الإكتمال تحول العقارات غير المباعة ان وجدت الى عقارات للمتاجرة. تدرج العقارات تحت التطوير بعد طرح التكاليف على العقارات المباعة خلال السنة.

دفعات مقدمة من العملاء

تمثل الودائع المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات بموجب شروط اتفاقية البيع. تدرج الدفعات المقدمة من العملاء بعد صافي الإيرادات المحققة خلال السنة.

عقارات للمتاجرة

تشمل عقارات للمتاجرة تكاليف الشراء والتطوير المتعلقة بالعقارات غير المباعة. تشمل تكاليف التطوير مصاريف التخطيط والصيانة والخدمات. تظهر عقارات المتاجره بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها ايها أقل.

الضرائب

يحتسب مخصص الضرائب المؤجله فيما يتعلق بكافة الفروقات المؤقتة. الضرائب المؤجلة المدينة الناتجة عن وفورات ضريبية غير مستفذه يتم الاعتراف بها عندما يكون هناك احتمال باستخدامها مقابل أرباح مستقبلية.

قروض لأجل

تدرج القروض لأجل بالتكلفة المطفأة.

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ذمم دائنة ومستحقات

يتم تسجيل الالتزامات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل بضاعة او تقديم خدمات، سواء تم اصدار فواتير الى المجموعة أو لم يتم.

التأجير

تصنف عقود التأجير على أنها تأجير تشغيلي عندما يكون الجزء الهام من مزايا ومخاطر الملكية تعود على المؤجر. تحمل الدفعات وفقا للتأجير التشغيلي على بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإستئجار.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام مالي (قانوني او استدلالي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الالتزام محتمله الوقوع ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي على أساس رواتب الموظفين ومدد الخدمة المتراكمة أو على أساس شروط التعاقد عندما تكون تلك العقود توفر مزايا إضافية.

النقد والتقد المعادل

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة بنكية وودائع لاجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

أسهم خزينة

إن ملكية الشركة الأم لأسهمها تعامل كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة كتخفيض لحقوق المساهمين ولا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم. ان إصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من معدل تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إن الأرباح الناتجة عن المتاجرة في أسهم الخزينة تؤخذ مباشرة الى حساب « احتياطي ربح بيع أسهم خزينة » ضمن حقوق المساهمين. في حالة انخفاض حساب « احتياطي ربح بيع اسهم خزينة » الى خسائر، نتيجة خسارة بيع اسهم خزينة فان الفرق يتم تحميله على الارباح المحتفظ بها ومن ثم الإحتياطيات. لاحقا عند تحقق ربح من اسهم خزينة، فان مبلغا معادلا للخسارة التي تم تحميلها سابقا يتم تحويله للاحتياطيات ثم الى الارباح المحتفظ بها.

العملات الأجنبية

عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، العملة الرئيسية للشركة الام التي يتم العرض بها. تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقا لسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ الميزانية العمومية. وتؤخذ كافة الفروق الى «ارباح / خسائر تحويل العملة الاجنبية» في بيان الدخل المجمع.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ناتجة عن الحيازة يتم معالجتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال.

شركات المجموعة

في تاريخ البيانات المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية الى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة الى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة اجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بعملية اجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجمع.

معلومات القطاع

يمثل القطاع جزء هام من المجموعة التي تعمل اما في تزويد المنتجات أو الخدمات (قطاع العمل) أو في تزويد المنتجات والخدمات ضمن بيئة إقتصادية محددة (القطاع الجغرافي) وهو عرضة للمخاطر والمزايا المختلفة عن القطاعات الاخرى.

الالتزامات الطارئة

إن الالتزامات الطارئة غير مسجلة في الميزانية العمومية المجمعمة ولكن يفصح عنها، الا اذا كان الاحتمال لوجود تدفقات مصادر الى الخارج يجسد منافع اقتصادية بعيدا. الاصول

الطائرة غير مسجلة في البيانات المالية ولكن يفصح عنها عند احتمال وجود تدفقات المنافع الاقتصادية الى الداخل أمرا محتملا.

٤. قرارات الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المفصح عنها في (ايضاح ٣) قامت الادارة باتخاذ الاحكام والتوقعات والافتراضات حول القيمة الدفترية لكل من الاصول والخصوم والتي لا تتوفر بسهولة من مصادر اخرى. التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخية وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها. قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات.

ان التقديرات والافتراضات يتم مراجعتها بشكل مستمر. ان مراجعة التقديرات المحاسبية يتم الاعتراف بها في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير اذا كانت تلك المراجعة متعلقة بتلك الفترة فقط او بتلك الفترة والفترات المستقبلية اذا اثبتت المراجعة التأثير على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بإستثناء التقديرات، والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو أعمال رأسمالية قيد التنفيذ أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره ثم بيعه.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ اذا تم حيازته بنية تطويره ولغرض استعماله كعقار استثماري أو عقار مشغول من قبل المالك.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تصنيف الأصول المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة أو محدد بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل او قروض ومدىون

او متاح للبيع. خلال وضع تلك الأحكام تأخذ المجموعة في الإعتبار الغرض الرئيسي من حيازتها وكيف تعتمز إدارتها وإدراج نتائجها. تحدد مثل تلك الإحكام ما اذا كان يتم قياسها لاحقا بالتكلفة او بالقيمة العادلة وما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات يتم إدراجها في بيان الدخل أو مباشرة في حقوق الملكية.

هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات هبطت قيمتها إذا كان هناك هبوط كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود هبوط في القيمة. إن عملية تحديد الهبوط «الكبير» أو «المتواصل» تتطلب قرارات هامة. 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. تم الاعتراف خلال السنة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ بخسائر هبوط بقيمة الإستثمارات المتاحة للبيع والبالغة ١,٦٦١,٦٤٢ الف د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: لا شئ).

انخفاض قيمة القروض والمدىون

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدىون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الدخل المجمع. بشكل خاص، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، لم يتم تسجيل أي خسائر هبوط في القيمة.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي الى تعديل مادي على القيمة المدرجة للأصول والخصوم خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادة الى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأدوات أخرى مماثلة الى حد كبير.
- مضاعف الارباح الخاصة.
- طرق تقييم أخرى.

٤. قرارات الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تابع)

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

النسبة التقديرية للتحقق من الإيرادات واستيعاب التكاليف

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من بيع العقارات تحت التطوير والعقارات التجارية واستيعاب تكلفة الإيرادات المتعلقة بكل من مشاريعها بناء على طريقة نسبة الإنجاز. كما يقوم المستشار الرئيسي المستقل للمشاريع المعنية بالمصادقة على نسبة العمل المنجز.

يتم تطبيق طريقة نسبة الإنجاز على أساس تراكمي في كل فترة محاسبية حتى التقديرات الحالية لإيرادات وتكاليف العقد. ويتم استخدام التقديرات المتغيرة في تحديد مبلغ الإيرادات والمصروفات المسجلة في الربح أو الخسارة في الفترة التي يحدث فيها التغيير والفترات اللاحقة. تحسب تكلفة العقارات المباعة بناء على نسبة الإنجاز حسب ما هو محدد من قبل مستشاري المشروع المعنيين وأحد العوامل استنادا إلى المبيعات المتعاقد عليها بالنسبة إلى إجمالي المبيعات المقدرة والذي يتطلب تقدير الإدارة لقيمة البيع المتوقعة لوحدة العقار المباعة.

تقدير الإنخفاض في الممتلكات والآلات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والأعمار الإنتاجية لها

تقوم إدارة المجموعة سنويا بإختيار الممتلكات والآلات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ للتأكد من وجود أي انخفاض في قيمتها وفقا للسياسات المحاسبية المبينة أعلاه في إيضاح ٣.

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

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ونفقات الاستهلاك المتعلقة بها. يتغير الإستهلاك المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف الأعمار الفعلية للموجودات عن أعمارها الإنتاجية المقدرة.

٥. الشركات التابعة وشركات المحاصة

أ) الشركات التابعة

إن أهم الشركات التابعة المجمعة هي كالتالي:

الشركات التابعة المجمعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	التأسيس / تاريخ الإمتلاك	نسبة الملكية %
إيفا للفنادق والمنتجعات - ال ال سي (المنطقة الحرة)	الإمارات العربية المتحدة	تطوير العقارات	٢٠٠٣	٪١٠٠
إيفا للفنادق والمنتجعات - جبل علي (المنطقة الحرة)	الإمارات العربية المتحدة	تطوير العقارات	٢٠٠٥	٪١٠٠
إيفا للفنادق والمنتجعات القابضة - ش.م.ل	لبنان	تطوير العقارات	٢٠٠٣	٪٥١
إيفا زيمبالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدودة	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	٢٠٠٣	٪١٠٠
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدودة	جنوب افريقيا	إدارة الفنادق وتطوير العقارات	٢٠٠٣	٪٨٥
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدودة (٢)	جزيرة كايمن	إدارة الفنادق	٢٠٠٣	٪١٠٠
إيفا للفنادق والمنتجعات - (زنجر) - ال تي دي	تنزانيا	إدارة الفنادق	٢٠٠٣	٪٩٩
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدودة (٢)	موريشوس	تطوير العقارات	٢٠٠٦	٪١٠٠
الشركة العالمية لتجارة العقارات القابضة المحدودة	جزيرة فيرجن البريطانية	تطوير العقارات	٢٠٠٧	٪١٠٠
يوتل للاستثمارات المحدودة	جيرسي	ادارة الفنادق	٢٠٠٦	٪١٠٠
شركة ايفا فيرمونت زيمبابالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدودة	جنوب افريقيا	ادارة الفنادق	٢٠٠٦	٪١٠٠

ب) شركات المحاصة

فيما يلي قائمة بحصة المجموعة في شركات محاصة كبيرة والمدرجة في الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع على اساس التجميع النسبي:

اسم وتفاصيل شركات المحاصة	بلد التسجيل / التأسيس	حصة المشاركة
حصة في تونجات هاليت / ايفا لتطوير الفنادق والمنتجعات (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات)	جنوب افريقيا	٪٥٠
حصة في زيمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي. (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة)	جنوب افريقيا	٪٥٠
حصة في اوليفا للفنادق والمنتجعات (ناميبيا) (بي تي واي) المحدودة (ان النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو ادارة الفنادق)	جنوب افريقيا	٪٥٠
حصة في بالم جولدن مايل (النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو التصاميم - التطوير - الإنشاء - التسويق وبيع الشقق واستئجار مراكز التسوق والشقق السكنية)	الإمارات العربية المتحدة	٪٥٠

تمثل المبالغ التالية حصة المجموعة في اصول. خصوم. دخل. مصاريف وارباح شركات المحاصة:

	٢٠٠٩ د.ك	٢٠٠٨ د.ك
الأصول	٦٣,٣٥٥,٤٥٥	٨,٧٣٤,٨٢١
الخصوم	(٣٠,٢٠٧,١٠٩)	(٣,٥٠٨,٥٢٩)
حقوق الملكية	٣٣,١٤٨,٣٤٦	٥,٢٢٦,٢٩٢
الدخل	٢٢,٧٤٩,٢١١	٢,٨٠٧,٣٠٦
التكاليف المباشرة والمصاريف الأخرى	(١٦,١٥٢,٧٩٦)	(١,٥٢٦,١٧٣)
الربح	٦,٥٩٦,٤١٥	١,٢٨١,١٣٣

٦. ايراد من بيع عقارات وتشغيل فنادق

٢٠٠٨			٢٠٠٩		
المجموع	تشغيل الفنادق	عقارات	المجموع	تشغيل الفنادق	عقارات *
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
٨٦,٤٢٤,٥٣٢	٣,٠٦٠,٦٥٧	٨٣,٣٦٣,٨٧٥	١١٢,٠٤٨,٧١١	٣,٢٩٢,٢٢٣	١٠٨,٧٥٦,٤٨٨
(٤١,٠٠٨,٥٢٤)	(١,١٦٤,٧٦٤)	(٣٩,٨٤٣,٧٦٠)	(٦١,٤٠٧,٥٤٦)	(٩٦١,١٠٧)	(٦٠,٤٤٦,٤٣٩)
٤٥,٤١٦,٠٠٨	١,٨٩٥,٨٩٢	٤٣,٥٢٠,١١٥	٥٠,٦٤١,١٦٥	٢,٣٣١,١١٦	٤٨,٣١٠,٠٤٩

* تمثل الإيرادات والتكاليف المتعلقة بها للعقارات لغرض المتاجرة والعقارات قيد التطوير التي تم شراؤها اصلا من قبل المجموعة وتطويرها واعادة بيعها للعملاء. يتم احتساب أرباح بيع تلك العقارات باستخدام طريقة نسبة العمل المنجز.

٧. ايرادات فوائد

٢٠٠٨	٢٠٠٩
د.ك	د.ك
١,٩٠٣,٨٩٦	٦٥٠,٢٣٨
١,٢٧٦,٤٥٤	٦٢٦,٥٣٤
-	٩٦٧,٣٣٥
٨٤١,٣٩٨	١,٩٣٩,٤٤٤
٤,٠٢١,٧٤٨	٤,١٧٨,٥٥١

ايرادات فوائد على ارصدة البنوك والودائع
ايرادات فوائد على دفعات متأخرة من العملاء
ايرادات فوائد على قروض المساهمين الى الشركات الزميلة (انظر ايضاح ١٦)
ايرادات فوائد اخرى

٨. مصاريف تشغيل واعباء اخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩
د.ك	د.ك
٦٩٩,٢١٨	٣١٢,٣١٢
١,١٩٦,٢١٦	١,٠١٢,٦٦١
١٥٧,٩٢٨	٥٧٠,٦٣٧
١,٧٦١,٧٠٢	٢,٩٤٧,٩٩٢
٢٤٣,٢٣٤	٤٧٣,٣٥٢
١,٠٢٦,٩٢٠	١,٠٢٦,٦٠١
١,٠٢٣,٨٥٠	١,٣٧٣,٨٦٩

تتضمن المصاريف التشغيلية والاعباء الاخرى ما يلي:

مصاريف سفر
مصاريف مكتبية
خسائر من فروقات تحويل عملات اجنبية
عمولات مدفوعة
اجار
رسوم مهنية
اعلانات

٩. صافي الربح أو الخسارة على الاصول المالية وتكاليف التمويل

أ) صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان تحليل صافي الربح او (الخسارة) على الأصول المالية تم تحليله على الفئات التالية:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
١,٩٠٣,٨٩٦	٦٥٠,٢٣٨	قروض ومديون
٢,١١٧,٨٥٢	٣,٥٢٨,٣١٣	- النقد والنقد المعادل
		- ذمم مدينة وأصول اخرى وقروض المساهمين الى الشركات الزميلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٢٢٤,٩٤٦	(٤,٣٥٠)	- للمتاجرة
		استثمارات متاحة للبيع
٦٥٧,٠٠٦	٤٧٨,٧٧٨	- مدرجة مباشرة في بيان حقوق الملكية المجمع
		- محولة من حقوق الملكية الى بيان الدخل المجمع
-	(١,٦٦١,٦٤٣)	• من الهبوط
(١٤٢,٠٠٠)	-	• من البيع
٢١,٤٤٣	(٧٤١,٦١٨)	- مدرجة مباشرة في بيان الدخل المجمع
٤,٧٨٣,١٤٣	٢,٢٤٩,٧١٨	صافي الربح المدرج في بيان الدخل المجمع
٤,١٢٦,١٣٧	١,٧٧٠,٩٤٠	صافي الربح المدرج في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
٦٥٧,٠٠٦	٤٧٨,٧٧٨	
٤,٧٨٣,١٤٣	٢,٢٤٩,٧١٨	

ب) تكاليف تمويل

اجمالي تكاليف التمويل متعلقة بالقروض لاجل وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة.

١٠. ضرائب على شركات تابعة اجنبية

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
(٧٨٠,٢٣٥)	(٥٥٨,٣٠٢)	مصرفات ضريبية جارية:
		المحمل على السنة الحالية
		ضرائب دائنة مؤجلة:
١,٤٦٠,٦٦٦	٨٠١,٨٨٢	الرصيد الدائن المؤجل خلال السنة
٦٨٠,٤٣١	٢٤٣,٥٨٠	

١١. مخصص الزكاة

خلال السنة السابقة ووفقا لمتطلبات قانون الزكاة رقم ٤٦ لسنة ٢٠٠٦ قامت المجموعة بإحتساب مخصص للزكاة ٢٠٢ يوم (ابتداء من ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧) حيث تم احتساب المخصص بالكامل للسنة الحالية.

١٢. الربح الأساسي والمخفف للسهم لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)	٣٧,٤٦٣,٥٠١	٣٠,٨٤٧,١٠٢	
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)	٤٠٦,٣٣٩,٨٢٤	٣٩٦,٧٣٩,٦٥٤	
ربحية السهم الأساسية والمخففة	٩٢,٢٠ فلس	٧٧,٧٥ فلس	

تم إعادة احتساب المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة للسنة السابقة ليعكس اسهم المنحة البالغة ٢٠٪ او ما يعادل ٦٨,٧٧٠,٠٠٠ سهم والتي تم اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٠٨ (انظر ايضاح ٣١).

١٣. ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع د.د.	يخت د.د.	سيارات د.د.	معدات مطابخ واكسسوارات د.د.	اثاث ومعدات مكتبية وتجهيزات د.د.	الات ومعدات د.د.	مباني على ارض مستأجره د.د.	مباني على ارض ملك حر د.د.	اراضي د.د.	
السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩									
١٣,٠٤٦,٣٨٨	١,٠٩٧,٥٦٣	٩٥,٢٣٢	-	٨٥٢,٥٣٤	٣٠٧,٩٧٤	٦,٢٨٥,٤٢٣	٣,٦٥٠,١٧٤	٧٥٧,٤٨٨	صافي القيمة الدفترية الإفتتاحية
٢,٣٤٣,٦١٩	-	٦٣,٨٠٨	١,٣٥١	٦٣٠,٥٥٣	١٨,٤٢٩	١,٢٠٥,٧٨٩	٤٢٣,٦٨٩	-	إضافات
٥,٠٥٩,٠٧٩	-	-	٢٥٣,٦١٩	٢٨٨,٧٠٧	-	٢,٤٩١,٧٠٣	٢,٠٢٥,٠٥٠	-	المحول من الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (انظر ايضاح ١٤)
(٧٤٠,٣٤٠)	-	(٤٠٠)	-	(٩,٩٢٤)	(٢,٨٨٣)	(٧١,٥٩٢)	-	(٦٥٥,٥٤١)	استيعادات
٣٦٣,٧٢٩	-	٧,٠٦٤	(٩٩٦)	١٥,٧٠١	٢٠,٨٨٨	(٩٨,٤٠٣)	٣٤٤,٦٢٠	٧٤,٨٦٥	تعديل عملات أجنبية
(١,٣٧٦,٢٠٩)	(١٢٨,٧٣٧)	(٢٤,٥٧٥)	(٣٧,٣٦٨)	(٤٠١,٦٨٣)	(٦٤,٨٧١)	(٥٢٦,٤٣٥)	(١٨٢,٦٤٠)	-	استهلاك السنة
١٨,٦٩٦,٢٧٦	٩٦٨,٨٢٦	١٣١,١٢٩	٢١٦,٧٠٦	١,٣٧٥,٨٨٨	٢٧٩,٥٣٧	٩,٢٨٦,٤٨٥	٦,٢٦٠,٨٩٣	١٧٦,٨١٢	صافي القيمة الدفترية الختامية
في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩									
٢١,٥٥٧,٨١٩	١,٣٩٥,٩٧٩	٢٤٦,٨٢٢	٢٥٤,٩٧٠	٢,٤٩٣,٠٣٠	٤٥٦,١٣٢	١٠,١٠٥,٥٣٣	٦,٤١٨,٥٤١	١٧٦,٨١٢	التكلفة
(٢,٨٥١,٥٤٣)	(٤٢٧,١٥٣)	(١١٥,٦٩٣)	(٣٨,٣٦٤)	(١,١١٧,١٤٢)	(١٧٦,٥٩٥)	(٨١٩,٠٤٨)	(١٥٧,٦٤٨)	-	الإستهلاك المتراكم
١٨,٦٩٦,٢٧٦	٩٦٨,٨٢٦	١٣١,١٢٩	٢١٦,٧٠٦	١,٣٧٥,٨٨٨	٢٧٩,٥٣٧	٩,٢٨٦,٤٨٥	٦,٢٦٠,٨٩٣	١٧٦,٨١٢	صافي القيمة الدفترية
السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨									
٩,٠٠٢,٨٦٠	١,٣٧١,١٢٢	٩٤,٥٧٤	-	٤٦١,٩٢٧	١٢٤,٣٩١	٤,٦٩٧,٨١١	٢,١٤٥,٥٩٣	١٩٧,٤٣٢	صافي القيمة الدفترية الإفتتاحية
٤,٧٧٢,٦٩٠	-	٣٩,٨٣٨	-	٤٨١,٣٧٥	٥٩,٠٦٢	١,٦١٦,٠٨٨	١,٩٧٩,٧٥٧	٥٩٦,٥٨٠	إضافات
١,٩٦٧,٦٥٠	-	-	-	-	-	١,٩٦٧,٦٥٠	-	-	المحول من الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (انظر ايضاح ١٤)
(٢١,٩٣٨)	(٣١,٧١٧)	(٢٢١)	-	-	-	-	-	-	استيعادات
(١,٥٨٢,٦٥٣)	(٢,٨٦١)	٣٠,٣٧٩	-	٢٩٦,٥٥٥	٢٢٥,٠١٧	(١,٧٢٠,٦٣٧)	(٣٧٤,٥٨٢)	(٣٦,٥٢٤)	تعديل عملات أجنبية
(٩٢٣,٤٥٩)	(١٣٨,٩٩١)	(٢٨,٣٢٥)	-	(٣٠٨,٦١٧)	(٧١,٤٥٣)	(٢٧٥,٤٨٩)	(١٠٠,٥٨٤)	-	استهلاك السنة
(١٥٨,٧٦٢)	-	(٤١,٠١٣)	-	(٧٨,٧٠٦)	(٣٩,٠٤٣)	-	-	-	حذف اصول
١٣,٠٤٦,٣٨٨	١,٠٩٧,٥٦٣	٩٥,٢٣٢	-	٨٥٢,٥٣٤	٣٠٧,٩٧٤	٦,٢٨٥,٤٢٣	٣,٦٥٠,١٧٤	٧٥٧,٤٨٨	صافي القيمة الدفترية الختامية
في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨									
١٥,٠٩٥,٦٢٩	١,٣٩٥,٩٧٩	٢١١,٨٠٣	-	١,٦١١,٠٧٩	٤٥١,٦٤٨	٦,٦٨٩,٠٦٤	٣,٩٧٨,٥٦٨	٧٥٧,٤٨٨	التكلفة
(٢,٠٤٩,٢٤١)	(٢٩٨,٤١٦)	(١١٦,٥٧١)	-	(٧٥٨,٥٤٥)	(١٤٣,٦٧٤)	(٤٠٣,٦٤١)	(٣٢٨,٣٩٤)	-	الإستهلاك المتراكم
١٣,٠٤٦,٣٨٨	١,٠٩٧,٥٦٣	٩٥,٢٣٢	-	٨٥٢,٥٣٤	٣٠٧,٩٧٤	٦,٢٨٥,٤٢٣	٣,٦٥٠,١٧٤	٧٥٧,٤٨٨	صافي القيمة الدفترية

١, ١٣ إن الأرض والمبنى الواقعين في جنوب افريقيا مدرجة بقيمة ٣,٦٢٧,٠٠٠ د.ك (٢٠٠٨: ٢,٧١٨,٦٠٩ د.ك) قد تم رهنهما كضمان لتسهيلات قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل شركة جنوب افريقيا تابعة (انظر ايضاح ٢٧).

١٤. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل اساسي فنادق تحت الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة واوروبا. إن الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ هي كالتالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٢٩,٣٢٤,٦٤١	٣٨,٢٠٢,١٤٣	القيمة المدرجة كما في ١ يوليو
١٤,٣٨٦,٨٨٠	٢٢,٣٦١,٣٤٣	اضافات
(١,٩٦٧,٦٥٠)	(٥,٠٥٩,٠٧٩)	المحول الى ممتلكات والات ومعدات (انظر ايضاح ١٣)
(٧٢٠,١٧٤)	-	المحول الى عقارات تحت التطوير (انظر ايضاح ١٩)
(٢,٨٢١,٥٥٤)	٣,٦٣٢,٧٨٧	تعديل تحويل عملات اجنبية
٣٨,٢٠٢,١٤٣	٥٩,١٣٧,١٩٤	القيمة المدرجة كما في ٣٠ يونيو

تشتمل الأرصدة أعلاه على ما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
-	١٥٨,٥٦٩	تكلفة الأرض
٦,١٣٠,٥٩٢	٦,٦١٦,٢٤٤	- فندق فيرماونت
٩٦٠,٥٧٠	١,٠٤٤,٥٨٠	- جذع نخلة جميرا
١,١٣٢,٨٥٠	١,٢٣١,٩٢٧	- ارض الهلال، نخلة جميرا (نادي مملكة سبأ للعطلات)
٥,٢٥٤,٣١٩	٥,٧١٣,٨٥٠	- جولدن مايل، نخلة جميرا
١,٢١٦,٣٨٨	-	- فندق مملكة سبأ
١٤,٦٩٤,٧١٩	١٤,٧٦٥,١٧٠	- نادي النخلة السكني
١٨,٣٣٩,٥٦٠	٣٤,٨٢٢,٨١٣	أعمال أساسية وإنشائية
٥,١٦٧,٨٦٤	٩,٥٤٩,٢١١	مصاريف أخرى ذات علاقة بالإنشاءات
٣٨,٢٠٢,١٤٣	٥٩,١٣٧,١٩٤	

١٥ . عقارات استثماريه

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كالتالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٢١٨,٤٣٥	٢,٠١٦,٧٨٥	القيمة المدرجة كما في ١ يوليو
٨٠٠	-	اضافات خلال السنة
٥٥٣,٨٠٣	-	المحول من استثمارات المتاجرة
١,٣٢٩,٢٧١	(٣١٩,٩٨٧)	التغير في القيمة العادلة
(٨٥,٥١٤)	١٦٨,٠١١	تعديل تحويل عملات أجنبية
٢,٠١٦,٧٨٥	١,٨٦٤,٨٠٩	القيمة المدرجة كما في ٣٠ يونيو

تشتمل العقارات الإستثمارية على ما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
١,٨٢٩,٣٥٢	١,٦٧١,٦٧٥	الهلال - نخلة جميرا (أراضي ملك حر في منطقة الهلال (crescent) في مشروع نخلة - الجميرا - دبي تمثل ٤٠% من إجمالي الأراضي في تلك المنطقة)
١٧٧,٤٣٣	١٩٣,١٣٤	اراضي ملك حر خاصة بشركة إيفا زيمبالي للفنادق والمنتجعات - جنوب أفريقيا
٢,٠١٦,٧٨٥	١,٨٦٤,٨٠٩	

١٦. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

اسم وبيانات الشركة	نسبة الملكية	٢٠٠٩ د.ك	٢٠٠٨ د.ك
بوشندال المحدودة (بي تي واي) (مسجلة في جنوب افريقيا ونشاطها الأساسي هو تطوير عقارات)	%٣٢,٠٨	٣,٥٨٥,٩٣٧	١,٧٣٤,٥١٢
عقارات النخلة الأرجوانية المحدودة (مسجلة في جنوب افريقيا ونشاطها الأساسي تطوير العقارات)	%٣٢,٠٨	١	١
شركة ريمون لاند العامة المحدودة (مسجلة في تايلند ونشاطها الأساسي تطوير العقارات)	%٢٦,١٥	٧,٩٣٣,٥٥٠	٧,٢٢٥,٤٣٤
ليجند وايضا للتنمية (بي تي واي) المحدودة (مسجلة في جنوب افريقيا ونشاطها الأساسي تطوير العقارات ومنتجات السفر والسكنية والخدمات المتعلقة بها)	%٥٠,٠٠	١٣,٣٣٣,٨٨٦	٩,٧٩١,٢٥٢
		٢٤,٨٥٣,٣٧٤	١٨,٧٥١,١٩٩
إجمالي الحصة من اصول وخصوم الشركات الزميلة :			
الأصول		٦١,٩١٨,٧١٣	٣٣,١٥٠,٦٦١
الخصوم		(٣٧,٠٦٥,٣٣٩)	(١٤,٣٩٩,٤٦٢)
حقوق الملكية		٢٤,٨٥٣,٣٧٤	١٨,٧٥١,١٩٩
إجمالي الحصة من الإيرادات و (الخسائر) / الأرباح في الشركات الزميلة :			
الإيرادات		١,٥٩١,٤٦٨	٣,٦٥٢,٨١٥
(الخسائر) / الأرباح		(١,٩٠٥,٨٢٠)	٨٨١,٥٦٥

يتضمن الإستثمار في بوشندال المحدودة (بي تي واي) ولجند ايضا للتنمية المحدودة قروض من المساهمين بمبلغ ١٢,٢٠٩,٧٢٩ د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ٦,٢٤٨,٠٦٧ د.ك) منها مبلغ ١٠,٧١٦,٠١٠ د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ٦,٢٤٨,٠٦٧ د.ك) لا تحمل فائدة. ان هذه القروض غير مضمونة ولا تستحق قبل ٣٠ يونيو ٢٠١٠. القروض ذات الفائدة تحمل فائدة بمعدل فعلي بنسبة ١٪ سنويا. القروض التي لا تحمل فائدة تدرج بالقيمة العادلة وتعديلات الفائدة التقديرية البالغ مجموعها ١٦٢,٧٣٩ د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ٦٤٨,٦١٣ د.ك) تم اجرائها وادراجها في بيان الدخل المجمع تحت بند تكاليف تمويل.

بلغت القيمة السوقية العادلة لاسهم شركة ريمون لاند العامة المحدودة مبلغ ٢,٢٠٥,٥٢١ د.ك (٢٠٠٨: ١٣٧,٢١٨,٤ د.ك). ان الإدارة ليست على علم باية ظروف قد تشير الى هبوط في قيمة هذه الشركة الزميلة. لا يمكن قياس القيم العادلة للشركات الزميلة الأخرى بشكل موثوق حيث أنها غير مدرجة.

١٧. استثمارات متاحة للبيع

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٩,١٤٢,٦٥٨	٢٢,٩١٢,٠٧٤	استثمارات أجنبية - أسهم غير مدرجه
٧,٧٠٠,٣٦٩	-	استثمارات اجنبية - ادوات ضمان أساسية
-	١,٤٩٢,٦٦٢	استثمارات محلية - أسهم مدرجة
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	استثمارات محلية - أسهم غير مدرجة
١٦,٩٥٣,٠٢٧	٢٤,٥١٤,٧٣٦	

أ) قامت المجموعة خلال الفترة بدفع مبلغ إجمالي قدره ٢٢,٩١٢,٠٧٤ د.ك للإستثمار في مشروع تطوير عقاري في تايلاند. تم هذا الإستثمار من خلال تقديم الأموال على شكل قروض رأسمالية مقدمة لشركات ذات اهداف خاصة تم تأسيسها لأغراض مشاريع التطوير العقارية في تايلاند. وبالرغم من ان ملكية المجموعة في تلك الشركات الخاصة تتراوح ما بين ٢٠٪ الى ٥٠٪ إلا ان المجموعة ليس لديها التأثير الفعال او السيطرة على تلك الشركات حيث ان تلك الشركات يتم إدارتها بالكامل من قبل مدراء تطوير عقاريين متخصصين. وبناء عليه تم تصنيف تلك الإستثمارات تحت بند استثمارات متاحة للبيع.

ب) ان الإستثمارات الأجنبية والمحلية الغير مدرجة بمبلغ ٢٢,٠٢٢,٠٧٤ د.ك (٢٠٠٨: ٩,٢٥٢,٦٥٨ د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بشكل موثوق به. وأن الإدارة ليس لديها علم بأي ظروف قد تشير الى انخفاض في قيمة هذه الإستثمارات.

ج) إن عملة ادوات الضمان الاساسية اعلاه هي الدولار الأمريكي ومصدرة من قبل بنوك أجنبية بتاريخ استحقاق مختلفة وتحمل عائدا بالحد الأدنى لكل اداة معنية سنويا وقد تم تحققها قبل استحقاقها خلال الفترة والتي نتج عنها خسارة محققة قدرها ٦١٨,٧٤١ د.ك.

د) تمثل الاسهم المحلية المدرجة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ اسهم تم اعادة تصنيفها من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (انظر ايضا ٢١).

هـ) اعترفت المجموعة خلال الربع الثالث بخسائر هبوط في القيمة بمبلغ ٦٤٢,٦٦١ د.ك مقابل اسهم محلية مسعرة حيث ان القيمة السوقية لهذه الأسهم كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ قد انخفضت بشكل جوهري مقارنة بتكلفتها.

و) قامت المجموعة خلال السنة ببيع احد استثماراتها الأجنبية غير المسعرة بقيمة مدرجة تبلغ ٢,٩٢٠,٠٠٠ د.ك بقيمته الدفترية وبالتالي لم يتم تحقيق أية ارباح أو خسائر.

١٨ . ذمم مدينة وأصول أخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٢١,٨٦٩,٢٠٨	٢٩,٤٨١,٥٨٤	اصول مالية :
١٩,٢٧٧,٩١٣	٢٠,٦٨٨,٩٤٧	ذمم مدينة ودفعات مقدمة للمقاولين
٤,٧٩٤,٤٣٥	٣,٩٣٢,٦٠٠	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح ٣٤)
٣,٨٠٠,٦٣٦	٤,٨٠١,٨٣٤	دفعات لشراء استثمارات
٤٩,٧٤٢,١٨٢	٥٨,٩٠٤,٩٦٥	أصول مالية أخرى
٦,٣٥٢,٠٨٢	١٨,٠٦٣,٧٥٥	أصول غير مالية :
٥,٥٢٤,٦٢٢	٢,٩٨٦,٤٣٢	دفعات لامتلاك عقارات
٣٥٩,٦٧٧	٩٣٤,١٧٥	دفعات مقدمة لانشاء عقارات
١٢,٢٣٧,٣٨١	٢١,٩٨٤,٣٦٢	اصول غير مالية أخرى
٦١,٩٧٩,٥٦٣	٨٠,٨٨٩,٣٢٧	

١٩ . عقارات تحت التطوير

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٦١,٣٥١,٠٢٦	٦١,٢٠٢,٩١٥	ان الحركة على العقارات تحت التطوير كالآتي:
٣٨,٦٧٥,٢٤٩	٦٢,١٨٥,٠٤٨	القيمة المدرجة في ١ يوليو
٧٢٠,١٧٤	-	اضافات
-	(٤,٥٤٣,١٥٩)	المحول من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ (انظر ايضاح ١٤)
(٣٤,٢٩٨,٣٩٦)	(٥٤,٥٥٢,٣٨٧)	المحول الى عقارات للمتاجرة (انظر ايضاح ٢٠)
(٥,٢٤٥,١٣٨)	٥,٤٣٦,٢٠٦	التكاليف المحملة خلال السنة
٦١,٢٠٢,٩١٥	٦٩,٧٢٨,٦٢٣	تعديل عملات أجنبية
		القيمة المدرجة في ٣٠ يونيو
٢٠٠٨	٢٠٠٩	ان الأرصدة أعلاه تتكون من الآتي:
د.ك	د.ك	تكلفة الأرض
٤,٩٣٣,٤٠٣	٢,٦٤٩,٠٨٧	- جذع نخلة جميرا
٢,٥٣٣,١٨٦	٢,٢٤٦,٧٧٥	- لاغونا تاور، دبي
٣,٥٣٣,١٨٦	٢,٢٣٧,١٤٠	- جولدن مايل، نخلة جميرا
٣,٨٢٩,٦٧٥	٣,٩٨٠,٠٢٩	- مملكة سبأ، نخلة جميرا
٢٠,٠٢٢,٦٧٤	١٨,٣٥٣,٠٣٩	- بلفيس ريزيدنس
٢٤,٨٥٢,١٢٤	٢٩,٤٦٦,٠٧٠	أعمال تجميع وتمكين الإنشاءات
٢٠,٨١٦,٠٨٤	٣١,٦٨٩,٨٠٧	مصاريف أخرى ذات علاقة بالإنشاءات
٥,٥٣٤,٧٠٧	٨,٥٧٢,٧٤٦	
٦١,٢٠٢,٩١٥	٦٩,٧٢٨,٦٢٣	

٢٠. عقارات للمتاجرة

٢٠٠٨	٢٠٠٩
د.ك	د.ك
-	٤,٧١٧,٤٣٦
١٤,٢٧٦,٨٥٨	٣١,٨٠٥,٢٥٦
١٤,٢٧٦,٨٥٨	٣٦,٥٢٢,٦٩٢

شقق سكنية في دبي، الإمارات العربية المتحدة
عقارات في جنوب افريقيا

تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبي في وحدات كاملة لكن غير مبيعة في مشروع جولدن مايل - سوق المنطقة الحرة. إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مبيعة.

٢١. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٠٨	٢٠٠٩
د.ك	د.ك
٢,٦٨١,٥٢٦	١,٦٥٠

محتفظ بها للمتاجرة،
أسهم محليه مدرجة

أثر إعادة التصنيف الناتجة عن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩

بسبب التطورات الهامة التي حدثت في الاسواق المالية العالمية، قررت المجموعة تطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS٧ ابتداء من ١ يوليو ٢٠٠٨. وتم بناء عليه، إعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في ١ يوليو ٢٠٠٨ مبلغ ٢,٦٧٥,٥٢٧ د.ك من تصنيفها السابق « استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» الى تصنيف « استثمارات متاحة للبيع».

تبلغ القيمة العادلة لهذه الإستثمارات المعاد تصنيفها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ مبلغ ١,٠١٢,٨٨٤ (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ١,٤٩٢,٦٦٢ د.ك)، وقد أدرجت الخسارة الناتجة والغير محققة بقيمة ١,٦٦١,٦٤٢ د.ك حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ في حقوق الملكية ومع ذلك تم لاحقاً تحويل هذه التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في حقوق الملكية الى بيان الدخل المجمع نتيجة لهبوط قيمة هذه الإستثمارات خلال الربع الثالث حيث انخفضت القيمة السوقية لهذه الأسهم كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ بشكل كبير عن تكلفتها (انظر ايضاح ١٧). ومع ذلك تم خلال الربع الرابع زيادة القيمة السوقية لهذه الأسهم وسجلت الزيادة البالغة قيمتها ٤٧٨,٧٧٨ د.ك مباشرة في حقوق الملكية.

٢٢. النقد والنقد المعادل

٢٠٠٨	٢٠٠٩
د.ك	د.ك
٢٢,١٤١,٢٨٨	١٦,٠٤٧,٧٥٨
٢٦,٥٥٢,٨٢٦	٥,٧٦٨,٤٨٤
٤٨,٦٩٤,١١٤	٢١,٨١٦,٢٤٢

نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع لأجل - تستحق خلال فترة ثلاثة اشهر

تحمل الودائع لأجل فائدة بمعدل فعلي تتراوح بين ٥,٥٪ الى ١٢,٥٪ سنويا (٢٠٠٨: ٥,٥٪ الى ١١,٥٪ سنويا).

٢٣. رأس المال

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام المنعقدة في ٢٤ سبتمبر ٢٠٠٨ زيادة رأس المال من ٣٤,٢٨٥,٠٠٠ د.ك إلى ٤١,٢٦٢,٠٠٠ د.ك عن طريق إصدار أسهم منحة بنسبة ٢٠٪ قيمتها ٦,٨٧٧,٠٠٠ د.ك.

يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ من ٤١٢,٦٢٠,٠٠٠ سهم (٢٠٠٨: ٢٤٣,٨٥٠,٠٠٠ سهم) قيمة كل سهم ١٠٠ فلس.

٢٤. أسهم الخزينة

٢٠٠٨	٢٠٠٩	عدد الأسهم
١٠,٦٠١,٣٥٠	١٨,٤٠٢,٦٢٠	نسبة الأسهم المصدر
٣٠,٠٨	٤,٤٦	القيمة السوقية (د.ك)
٩,٥٤١,٢١٥	١٤,٥٣٨,٠٧٠	التكلفة (د.ك)
٩,٩٣٢,٩٥٥	١٤,٣٤٤,٣٩٢	

إن احتياطي الشركة الأم المعادل لتكلفة أسهم الخزينة قد تم تحديده على أنه غير قابل للتوزيع.

٢٥. الاحتياطات القانونية والإختيارية

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل ١٠٪ من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية وحقوق الأقلية إلى حساب الاحتياطي القانوني إلى أن يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى ٥٠٪ من رأسمال الشركة المصدر والمدفوع. وتتم أي تحويلات بعد ذلك إلى الاحتياطي القانوني بعد موافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى الاحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر.

إن التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

ويوصي مجلس الإدارة للشركة الأم بتحويل نسبة ١٠٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية وحقوق الأقلية إلى الاحتياطي الاختياري، وتخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية.

٢٦. الأقساط المستحقة عن شراء عقارات

تمثل هذه الأقساط كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩، المبالغ المستحقة عن شراء ارض في منطقة الهلال (crescent) المقامة على نخلة جميرا بدبي - الإمارات العربية المتحدة والأرض الواقعة على البحرية جميرا بدبي - الإمارات العربية المتحدة (تم تصنيفها كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ وعقارات تحت التطوير). إن تفاصيل الإستحقاقات للأقساط المستحقة كالتالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٦,٨٨٨,٤٦٢	١٢,٧٤٥,٢٤٢	مبالغ تستحق خلال سنة واحدة (انظر ايضا ٢٩)
٥,٢٣٤,٨٩٧	-	مبالغ تستحق بعد سنة
١٢,١٢٣,٣٥٩	١٢,٧٤٥,٢٤٢	مجموع المبالغ المستحقة

٢٧. قروض لأجل

٢٠٠٨	٢٠٠٩	معدل الفائدة الفعلي	
د.ك	د.ك	%	
٤,٥٩٥,٤٤٠	٣٣,٥٧٦,٩٦٠	%٥	قرض لأجل - دبي
٨,٧٧٢,٥١٢	١٨,٥٤٣,٢٩٠	%١٢	قرض لأجل - جنوب افريقيا
٣٩١,٩٢٥	٦١١,٣٤٨	%٦,٥	قرض لأجل - جبرسي
١٣,٧٥٩,٨٧٧	٥٢,٧٣١,٥٩٨		
(٤,٥٩٥,٤٤٠)	(٣٤,٣٤٦,٧٣٧)		ناقصا: مبلغ مستحق خلال سنة
٩,١٦٤,٤٣٧	١٨,٣٨٤,٨٦١		مبلغ مستحق بعد اكثر من سنة

تمثل القروض لأجل، قروض تم الحصول عليها من قبل الشركات التابعة للمجموعة في كل من دبي وجنوب أفريقيا وجبرسي لتمويل مشاريع في دبي والمملكة المتحدة وشراء عقارات في جنوب افريقيا.

إن القرض الذي تم الحصول عليه من قبل شركة تابعة في جنوب افريقيا مضمون عن طريق:

- رهن الممتلكات والالات والمعدات والتي تبلغ قيمتها المدرجة ٣,٦٢٧,٠٠٠ د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: ٣,٧١٨,٦٠٩ د.ك)
- استثمارات شركة بوشندال (بي تي واي) المحدودة. (شركة زميلة).
- رهن عقاري لعدة عقارات للمتاجرة بقيمة مدرجة تبلغ ٣,٢٠٧,٣٦٥ د.ك (٣٠ يونيو ٢٠٠٨: لا شيء).

ان القروض التي تم الحصول عليها من قبل الشركات التابعة في الإمارات العربية المتحدة، مضمونة مقابل الوحدات الموجودة في نخلة جميرا والمقامة في مشروع جولدن مايل وقسمتين ايضا في نخلة جميرا بما في ذلك الاضافات التي تتم عليها من وقت لآخر وكافة التركيبات والتجهيزات والأعمال الاخرى وكذلك مضمونة مقابل مجموعة التحصيلات المودعة في حساب اسكرو المفتوح في بنك اجنبي. كما قامت الشركة الام الرئيسية بتقديم كفالة مشتركة بمبلغ ٦٤,٢٢٥,٠٠٠ درهم اماراتي (ما يعادل ٤,٥٩٥,٤٤٠ د.ك) لإحدى مؤسسات الإقراض والتي تملك الوحدات الموجوده في نخلة جميرا، كضمان اضافي.

خلال السنة قامت احدى الشركات التابعة في الإمارات العربية المتحدة بالدخول في اتفاقية مالية قدرها ١٥,٥٦٢,٠٠٠ د.ك (ما يعادل ٢٠٠ مليون درهم اماراتي) مع شركة مؤسسة لتمويل رأس المال العامل. ومع ذلك لم يتوفر اي تمويل كما في تاريخ الميزانية العمومية.

٢٨. خصوم مالية اخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٥,٩٥٦,٦٤٥	٨,٤٤١,١٣٣	حجوزات دائنة
٨٥٤,٤٥٦	٩٨٥,٩٨٤	مبلغ مستحق الى شريك في شركة محاصة
٦,٨١١,١٠١	٩,٤٢٧,١١٧	
(٣١٩,٠٨٩)	(٣,٣٩٢,١٨٦)	حجوزات دائنة خلال سنة (انظر ايضاح ٢٩)
٦,٤٩٢,٠١٢	٦,٠٣٤,٩٣١	

٢٩. ذمم دائنة وخصوم اخرى

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٨,٩٩١,٠٧٩	٢٥,٥٠٧,٠٥٨	ذمم دائنة
١٤,٢٩٠,٨٢٤	١٥,٧٢٣,٥٥٠	تكاليف انشاءات مستحقة
٦,٨٨٨,٤٦٢	١٢,٧٤٥,٢٤٢	دفعات اقساط مستحقة لشراء عقارات - الجزء المتداول (انظر ايضاح ٢٦)
٢٩٢,٣٢١	٤٩٥,٨٨١	ضرائب مؤجله
١,٠٨٩,١٤٠	١,٧٦٥,٨٣٩	ايرادات مؤجلة
٥٧٤,٢٩٠	٥٤٠,٤٣٨	توزيعات ارباح دائنة
٣١٩,٠٨٩	٣,٣٩٢,١٨٦	حجوزات دائنة - الجزء المتداول (انظر ايضاح ٢٨)
٢,٤٥٠,٥٦١	٣,٢٢٩,٧٢٠	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة الدائنة
٤,٠٧٨,٦١٦	٥,٦١٠,٧٠٤	مستحقات وذمم دائنة اخرى
٢٨,٩٧٤,٣٨٢	٦٩,٠١٠,٦١٨	

٣٠. دفعات مقدمة من العملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء عن بيع شقق سكنيه قيد الإنشاء حالياً من قبل شركة تابعة في دبي - الإمارات العربية المتحدة ولبنان. ان الحركة على هذا الرصيد كالآتي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٦١,٠٢٢,٢٢١	٨٦,٩٧٠,١٨٩	الرصيد في ١ يوليو
١١٢,٣٩٧,٨٨١	٦٤,٨٠٩,٧٦٣	دفعات مستلمة خلال السنة
(٨٠,٥١٨,٤١٦)	(٩١,٣٧٠,١٩٦)	ايرادات محققة خلال السنة
(٥,٩٣١,٤٩٧)	٦,٨٩٦,٦٧٢	تعديل تحويل عملات اجنبية
٨٦,٩٧٠,١٨٩	٦٧,٣٠٦,٤٢٨	الرصيد في ٣٠ يونيو

٣١. توزيعات مقترحة

خضوعاً لموافقة الجهات الرسمية وموافقة الجمعية العمومية، يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بإصدار ١٠٪ من رأس المال المدفوع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ كأسهم منحة.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في ٢٤ سبتمبر ٢٠٠٨ أسهم منحة مقترحة بمعدل ٢٠٪ من رأس المال المدفوع، ما يعادل ٦,٨٧٧,٠٠٠ د.ك (٦٨,٧٧٠,٠٠٠ سهم) عن السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ وذلك حسب سجلات المساهمين في ذلك التاريخ والتي وزعت لاحقاً.

٣٢. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، فإن عرض القطاعات الرئيسي للمجموعة تم على أساس جغرافي مع عرض ثانوي على أساس قطاعات الأعمال.

معلومات القطاعات الأولية – القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة من خلال أربع قطاعات جغرافية أساسية: الكويت، آسيا ودول الشرق الأوسط الأخرى، أفريقيا والمملكة المتحدة واوروبا. إن التحليل الجغرافي لمعلومات القطاعات هو كالتالي:

المجموع د.ك	المملكة المتحدة واوروبا د.ك	افريقيا د.ك	آسيا والشرق الأوسط د.ك	الكويت د.ك	٣٠ يونيو ٢٠٠٩
					بيان الدخل المجموع
١١٤,٠١٥,٧٤٥	١,٣٠٣,٣٣٨	٦,٦٢٥,٤١٤	١٠٧,٦٩٧,٠٠٠	(١,٦١٠,٠٠٧)	إيرادات القطاع
٣٢,٢٠٦,٢٨٦	(١,٢٥٧,١١٤)	(١,٤٧٠,٦٣٩)	٣٨,٩٦٩,٥٧١	(٤,٠٣٥,٥٣٢)	نتائج أعمال القطاع
(١,٥١٧,١٣٤)					مصروفات غير موزعة
٣٠,٦٨٩,١٥٢					ربح السنة
					الميزانية العمومية المجمعة
٣٣٨,٢٦٤,٥٠٢	٦,٠٥٥,٣٨٩	٦٤,٧٠٩,٠٩٤	٢٣٥,٧٨٠,٧٠٤	٣١,٧١٩,٣١٥	اصول القطاع
(٢٣٢,٢٤٣,٣١٣)	(١,٦٨٦,٦١١)	(٣١,٨٣١,٨٧٤)	(١٥٩,٤٨٧,٤٤٩)	(٣٩,٢٣٧,٣٧٩)	خصوم القطاع
١٠٦,٠٢١,١٨٩	٤,٣٦٨,٧٧٨	٣٢,٨٧٧,٢٢٠	٧٦,٢٩٣,٢٥٥	(٧,٥١٨,٠٦٤)	مجموع حقوق الملكية
١,٣٧٦,٢٠٩	٣٢٩,٥٧٤	٣٧٦,٨٨٣	٥١٦,٢٠٥	١٥٣,٥٤٧	الإستهلاك
					٣٠ يونيو ٢٠٠٨
					بيان الدخل المجموع
٩٦,٦٠٢,٤٣٥	٦٧١,٣٦٥	٦,٧٥٢,٩٧٢	٨٨,٤٠١,٥٥١	٧٧٦,٥٤٧	إيرادات القطاع
٣٩,٦٤٣,٩٩٦	(٢,٨٥٧,٢٨٢)	٩٩,٦٤٣	٤٢,٩٤٦,٧٤٤	(٥٤٥,١٠٩)	نتائج أعمال القطاع
(١,٥٤٩,٤٩٩)					مصروفات غير موزعة
٣٨,٠٩٤,٤٩٧					ربح السنة
					الميزانية العمومية المجمعة
٢٧٧,٨٨١,٦٧٧	٥,٩٤٢,٤٢٤	٣٣,٤٤٤,٨٨١	١٩٨,٨٦٢,٠٥٦	٣٩,٦٣٢,٣١٦	اصول القطاع
(٢٠٢,٠١٣,٩٠٤)	(٢,١٨٦,٧٤٢)	(١٢,٧٤١,١٠٩)	(١٣٣,٦٩٧,٧٧٥)	(٥٣,٣٨٨,٢٧٨)	خصوم القطاع
٧٥,٨٦٧,٧٧٣	٣,٧٥٥,٦٨٢	٢٠,٧٠٣,٧٧٢	٦٥,١٦٤,٢٨١	(١٣,٧٥٥,٩٦٢)	مجموع حقوق الملكية
٩٢٣,٤٥٩	١٨١,٩٣٣	٣٢٤,٥٤٤	٢٧٣,٥٦٢	١٤٣,٤٢٠	الإستهلاك

معلومات القطاعات الثانوية – قطاعات الأعمال (تابع)

تحليل القطاعات حسب اجمالي الأصول المستخدمه والايادات حسب قطاع الاعمال هي كما يلي:

الإيرادات		الأصول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
١٠,١٧٧,٩٠٣	١,٧٩٣,٢٩٥	٣٨,٣٨٥,٧٥٢	٥١,٢٣٤,٥٦٩	الإستثمارات
٨٦,٤٢٤,٥٣٢	١١٢,٠٤٨,٧١١	٣٣٩,٤٩٥,٩٢٥	٢٨٦,١٥٥,٤٦٢	الخدمات الفندقية وتطوير العقارات
-	١٧٣,٧٣٩	-	٨٧٤,٤٧١	أخرى
٩٦,٦٠٢,٤٣٥	١١٤,٠١٥,٧٤٥	٣٧٧,٨٨١,٦٧٧	٣٣٨,٢٦٤,٥٠٢	

٣٣. التزامات رأسمالية

التزامات انفاق رأسمالي

قامت المجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) ولبنان وجنوب افريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
١٥٦,٥٨١,٠٩١	٤٨,٧٩٤,٢٤٠	ارتباطات مقدرة ومتعاقد عليها لممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية قيد التنفيذ
١٣٣,٥٢٥,١٣٤	١١٥,٥٤٣,٩٢٥	انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لإنشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
٢٩٠,١٠٦,٢٢٥	١٦٤,٣٣٨,١٦٥	

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية:

(أ) بيع عقارات استثمارية.

(ب) الدفعات المقدمة من العملاء.

(ج) زيادة رأس المال.

(د) الدفعات المقدمة من المساهمين، المنشآت ذات العلاقة، شركات المحاصة.

(هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة.

تتراوح معدلات التمويل المتوقعه أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الادارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

٣٤. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الام للمجموعة والشركات الزميلة وشركات المحاصة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف ذات صلة اخرى، كالشركات التابعة للشركة الام للمجموعة، المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

ان المعاملات والارصدة مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٣,٧٦٢,٠٣٣	٤,٣٢١,٤٠٠	الميزانية العمومية المجمعة:
٥٠١,٩٧٥	٢,١٢٧,٩٥٥	مبالغ مستحقة من شركة زميله (انظر ايضاح ١٨)
٦٥,٥٤٧	١,٢٤١,٨٧٥	مبالغ مستحقة من شركات محاصة (انظر ايضاح ١٨)
١٤,٩٤٨,٣٥٨	١٢,٩٩٧,٧١٧	مستحق من موظفي الإدارة العليا (انظر ايضاح ١٨)
٨٥٤,٤٥٦	٩٨٥,٩٨٤	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة اخرى (انظر ايضاح ١٨)
-	٢,٤٧٩,١٧٤	مبالغ مستحقة الى شريك محاصة - غير متداول (انظر ايضاح ٢٨)
٤٥,٠١٦,٦٩٦	٢٤,٠٩٢,٣٧٠	مبالغ مستحقة الى شريك محاصة
٥,٥٦٥,٨٥١	١٠,٥٨٨,١٩٤	مبالغ مستحقة الى الشركة الأم للمجموعة
		مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة أخرى
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	بيان الدخل المجمع
-	٩٦٧,٣٣٥	ايرادات فوائد
		مكافآت الادارة العليا للمجموعة
٢٠٠,٨٩٨	٤٤٣,٥٥٦	مزايا قصيرة الأجل

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية السنة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة . المبالغ المستحقة الى الشركة الام للمجموعة لا تحمل فائدة ولا يوجد بها تواريخ محددة للتسديد .

٣٥. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل القروض لاجل وخصوم مالية اخرى وذمم دائنة وخصوم اخرى ومستحق الى اطراف ذات صلة والاقساط المستحقة عن شراء عقارات. ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى والنقد والتقد المعادل وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

إن المجموعة لا تستخدم الأدوات المالية المشتقة.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة:

٣٥,١ مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول الشرق الأوسط وجنوب أفريقيا والمحيط الهندي والدول الأوروبية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والجنيه الاسترليني واليورو والرائد الجنوب افريقي. قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة ١٢ شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس تقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة.

فيما يلي اهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بالنسبة للعملات الاجنبية بتاريخ الميزانية العمومية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ما يعادل	ما يعادل	دولار أمريكي
د.ك.	د.ك.	جنيه استرليني
١,٩٠٩,٣٣١	٢٠,٢٧٧	يورو
٣٠,٧٧٩	١,٨٥٠	
١,٤٠٠,٠٠٠	٧٢٥,٩٣١	

إذا ما ارتفع / انخفض الدينار الكويتي مقابل العملات الاجنبية على افتراض درجة الحساسية المذكورة أدناه، سيكون له التأثير التالي على ربح السنة:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
ربح السنة	ربح السنة	زيادة / نقصان
د.ك.	د.ك.	%
+ ٦٤,٣٤٤	+ ٥٢٩	+ ٢,٦١
- ٦٤,٣٤٤	- ٥٢٩	- ٢,٦١
+ ٩٠٥	+ ١٠٤	+ ٥,٦٢
- ٩٠٥	- ١٠٤	- ٥,٦٢
+ ٤٢,٨٤٠	+ ٣٦,٠٠٦	+ ٤,٩٦
- ٤٢,٨٤٠	- ٣٦,٠٠٦	- ٤,٩٦

تم تحديد النسب المئوية المذكورة اعلاه بناء على معدل اسعار التحويل في فترة الاثنتي عشر شهرا السابقة.

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل اعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

٣٥. أهداف وسياسات ادارة المخاطر (تابع)

٣٥,١ مخاطر السوق (تابع)

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الأجل واقتراضات تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من القروض والودائع قصيرة الأجل ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسوح بها.

ليس لدى المجموعة اي أدوات مالية خارج الميزانية العمومية والتي تستخدم لإدارة مخاطر معدلات أسعار الفائدة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على أرباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة التي تتراوح بين +١٪ و -١٪ (٢٠٠٨: +١٪ و -١٪) وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ الميزانية العمومية مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة:

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
٪١	٪١	٪١	٪١	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
١٢٨,٤٨٤	٦٧٨,٦٧٦	(١٢٨,٤٨٤)	(٦٧٨,٦٧٦)	ربح السنة

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق.

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت. يتم تصنيف الإستثمارات في مساهمات الملكية كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو إستثمارات متاحة للبيع.

٣٥,١ مخاطر السوق (تابع)

ج) المخاطر السعرية (تابع)

إن تحاليل الحساسية ادناه قد تم تحديدها بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية. اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بنسبة ١٠٪ زيادة / نقصان سيكون التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

يشير الرقم الإيجابي ادناه الى الزيادة في الربح وحقوق الملكية الأخرى حيث تزيد اسعار الأوراق المالية بنسبة ١٠٪ في حين تبقى كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

	حقوق الملكية		ربح السنة		
	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
	-	-	٢٦٨,١٥٢	١٦٥	استثمارات بالتقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	-	١٤٩,٢٦٦	-	-	استثمارات متاحة للبيع
	-	١٤٩,٢٦٦	٢٦٨,١٥٢	١٦٥	

اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بنسبة ١٠٪ بالنقصان سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة وحقوق الملكية، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.

ان الاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ غير مسعره وبالتالي فهي غير معرضة للمخاطر السعرية.

٣٥. أهداف وسياسات ادارة المخاطر (تابع)

٣٥,٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

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

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
١٦,٩٥٣,٠٣٧	٢٤,٥١٤,٧٣٦	استثمارات متاحة للبيع
٤٩,٧٤٢,١٨٢	٥٨,٩٠٤,٩٦٥	ذمم مدينة وأصول أخرى (انظر ايضاح ١٨)
٢,٦٨١,٥٣٦	١,٦٥٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤٨,٦٩٤,١١٤	٢١,٨١٦,٢٤٢	النقد والنقد المعادل
١١٨,٠٧٠,٨٤٩	١٠٥,٢٣٧,٥٩٣	

باستثناء بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والمشار إليها في الإيضاح ١٧ هـ، لاشئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية.

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة.

ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

إن المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم ٣, ٣٥.

٣٥,٣ تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين ٢٠٠٨، ٢٠٠٩ كما يلي:

المجموع د.ك	المملكة المتحدة		آسيا		الكويت د.ك	
	وأوروبا د.ك	أفريقيا د.ك	والشرق الأوسط د.ك			
٢٤,٥١٤,٧٣٦	١,٤٧٧,٦٦٧	١٤١,٤٥٣	٢١,٢٩٢,٩٥٤	١,٦٠٢,٦٦٢		في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩:
٥٨,٩٠٤,٩٦٥	٢٨٠,٥٧٦	٥,٥٣٨,٤٦١	٣٥,٨٩٤,٠٤٧	١٧,١٩١,٨٨١		استثمارات متاحة للبيع
١,٦٥٠	-	-	-	١,٦٥٠		ذمم مدينة وأصول أخرى (انظر ايضاح ١٨)
٢١,٨١٦,٢٤٢	٨٨٢,٨٠١	٥,٦٨٣,٤٣٥	١٤,٧٥٤,٤٣٩	٤٩٥,٥٦٧		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١٠٥,٢٣٧,٥٩٣	٢,٦٤١,٠٤٤	١١,٣٦٣,٣٤٩	٧١,٩٤١,٤٤٠	١٩,٢٩١,٧٦٠		التقيد والتقيد المعادل
						في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨:
١٦,٩٥٣,٠٢٧	١,٢٢٦,٣٩٠	-	١٥,٥١٦,٦٣٧	١١٠,٠٠٠		استثمارات متاحة للبيع
٤٩,٧٥٢,١٨٢	١,٠٩٩,٧٨٢	١,١١١,٤٨٢	٢٨,٣٢٨,٧٢١	٩,٢٠٢,١٩٥		ذمم مدينة وأصول أخرى (انظر ايضاح ١٨)
٢,٦٨١,٥٣٦	-	-	-	٢,٦٨١,٥٣٦		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٤٨,٦٩٤,١١٤	٨٢٤,٣٧٨	٣,٨٣٣,٢٨٥	٤٣,٤٩٣,٤٨٠	٥٤٢,٨٧١		التقيد والتقيد المعادل
١١٨,٠٧٠,٨٤٩	٣,٢٥٠,٥٥١	٤,٩٤٤,٨٦٨	٩٧,٣٣٨,٨٣٨	١٢,٥٣٦,٥٩٢		

٣٥. أهداف وسياسات ادارة المخاطر (تابع)

٣٥,٤ مخاطر السيولة

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

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

المجموع د.ك	اكثر من ٥ سنوات د.ك	٥ - ١ سنوات د.ك	١٢ - ٣ شهور د.ك	٣ - ١ شهر د.ك	على الطلب د.ك	
						في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩
						الخصوم المالية
٦٩,١٧٩,٨٧٩	١٠,٢٨٣,٤٧٥	٢٠,٣٦٥,٢٨٥	٣٦,٧٧٨,٧٥٠	١,١١٩,٩٤٤	٦٣٢,٤٢٥	قروض لأجل
٦,٠٣٤,٩٣١	-	٦,٠٣٤,٩٣١	-	-	-	خصوم مالية اخرى
٣٧,١٥٩,٧٣٨	-	-	-	-	٣٧,١٥٩,٧٣٨	مستحق إلى أطراف ذات صلة
٦٩,٠١٠,٦١٨	-	-	-	٦٩,٠١٠,٦١٨	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
١٨١,٣٨٥,١٦٦	١٠,٢٨٣,٤٧٥	٢٦,٤٠٠,٢١٦	٣٦,٧٧٨,٧٥٠	٧٠,١٣٠,٥٦٢	٣٧,٧٩٢,١٦٣	
						في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨
						الخصوم المالية
١٢,١٢٢,٣٥٩	-	٥,٢٢٤,٨٩٧	٦,٦٤٤,٧١٨	٢٤٢,٧٤٤	-	دفعات أقساط مستحقة لشراء عقارات
١٢,٧٥٩,٨٧٧	-	٩,١٦٤,٤٢٧	٤,٥٩٥,٤٤٠	-	-	قروض لأجل
٦,٤٩٢,٠١٢	-	٦,٤٩٢,٠١٢	-	-	-	خصوم مالية اخرى
٥٠,٥٨٢,٥٤٧	-	-	-	-	٥٠,٥٨٢,٥٤٧	مستحق إلى أطراف ذات صلة
٣٨,٩٧٤,٣٨٢	-	-	-	٣٨,٩٧٤,٣٨٢	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
١٢١,٩٢٢,١٧٧	-	٢٠,٨٩١,٣٤٦	١١,٢٤٠,١٥٨	٢٩,٢١٨,١٢٦	٥٠,٥٨٢,٥٤٧	

٣٦. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

يمكن تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في الميزانية العمومية المجمعة على النحو التالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
١٦,٩٥٣,٠٢٧	٢٤,٥١٤,٧٣٦	أصول مالية :
٤٩,٧٤٢,١٨٢	٥٨,٩٠٤,٩٦٥	استثمارات متاحة للبيع
٢,٦٨١,٥٢٦	١,٦٥٠	ذمم مدينه واصول اخرى (انظر ايضاح ١٨)
٤٨,٦٩٤,١١٤	٢١,٨١٦,٢٤٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١١٨,٠٧٠,٨٤٩	١٠٥,٢٣٧,٥٩٣	النقد والتقد المعادل
		خصوم مالية :
٥,٢٣٤,٨٩٧	-	دفعات اقساط مستحقة لشراء عقارات
١٣,٧٥٩,٨٧٧	٥٢,٧٣١,٥٩٨	قروض لأجل
٦,٤٩٢,٠١٢	٦,٠٣٤,٩٣١	خصوم مالية اخرى
٥٠,٥٨٢,٥٤٧	٣٧,١٥٩,٧٣٨	مستحق إلى أطراف ذات صلة
٣٨,٩٧٤,٣٨٢	٦٩,٠١٠,٦١٨	ذمم دائنة وخصوم أخرى
١١٥,٠٤٣,٧١٥	١٦٤,٩٣٦,٨٨٥	

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اسس تجاريه. حسب رأي إدارة المجموعة فإنه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تظهر بالتكلفة وذلك للأسباب الموضحة في ايضاح ١٧ حول البيانات المالية فإن المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ تقارب قيمتها العادلة.

٣٧. أهداف ادارة رأس المال

أن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني قوي ونسب مالية جيدة حتى تدعم اعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في راس المال. يتكون راس مال المجموعة من مجموع حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على اساس العائد على حقوق الملكية ويتم احتسابها عن طريق قسمة ربح السنة على مجموع حقوق الملكية (باستثناء التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة) كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
د.ك	د.ك	
٢٧,٤٦٣,٥٠١	٣٠,٨٤٥,١٠٢	الربح الخاص بمساهمي الشركة الام
٦٧,٤٦٦,٠٠٥	١٠٠,٨٩٨,٨٦٩	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة)
%٥٥,٥٣	%٣٠,٥٧	العائد على حقوق الملكية الخاص بمساهمي الشركة الام

٣٨. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنوات السابقة لتناسب مع طريقة عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك لا تؤثر على مجموع الاصول ومجموع حقوق الملكية ومجموع الخصوم المقررة سابقا وربح السنة الماضية.

