

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة استحواذ القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
دولة الكويت

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة استحواذ القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) - والتي تتضمن الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2006 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن اعداد هذه البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية هي من مسؤولية إدارة الشركة. إن هذه المسؤولية تتضمن تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يتعلق باعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش او الخطأ، كما تتضمن إختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف المحيطة.

مسئولية مراقب الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية إستنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الاخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بان البيانات المالية لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن تلك الاجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة باعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة، إن أعمال التدقيق تتضمن أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية

التقديرات المحاسبية التي أعدها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المشار إليها أعلاه تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2006 وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه السجلات، وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة، وأن الجرد قد أجرى وفقاً للأصول المرعية. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
BDO برقان - محاسبون عالميون
1 مارس 2007
دولة الكويت

الميزانية العمومية

كما في 31 ديسمبر 2006
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2005	2006	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
3,793	1,993		ممتلكات ومعدات
-	28,704,960	3	استثمارات عقارية
-	66,504,492	4	استثمارات متاحة للبيع
3,793	95,211,445		
			موجودات متداولة
4,323	581,544	5	النقد والنقد المعادل
261,504	7,008,510	6	مديون وأرصدة مدينة أخرى
-	4,508,376	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	155,422,050	8	استثمارات في وكالات
265,827	167,520,480		
269,620	262,731,925		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
100,000	250,000,000	9	رأس المال
34,730	1,831,633	10	احتياطي قانوني
34,730	1,831,633	11	احتياطي اختياري
-	(7,989,193)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
83,410	14,281,916		أرباح مرحلة
252,870	259,955,989		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
5,946	808		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
10,804	2,775,128	12	دائون وأرصدة دائنة أخرى
10,804	2,775,128		
269,620	262,731,925		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات


عبد اللطيف عبد الوهاب الرفاعي
نائب رئيس مجلس الإدارة


هالة عبد الله الغانم
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان الدخل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2005	2006	ايضاح
-	11,189,940	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
-	166,692	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	2,165,909	13 أرباح استثمارات
-	4,869,203	عوائد استثمارات في وكالات
202,817	-	أتعاب خدمات استشارية (الصافي)
(83,460)	(459,207)	مصاريف عمومية وإدارية
(22,658)	(102)	إستهلاكات
8,750	36,598	إيرادات أخرى
-	(15,000)	14 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(949)	(161,721)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
104,500	17,792,312	صافي ربح السنة
104.50	8.6	15 ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي التغير في القيمة	احتياطي اختياري	إحتياطي قانوني	رأس المال	
339,675	191,305	-	24,185	24,185	100,000	الرصيد في 1 يناير 2005
(191,305)	(191,305)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
104,500	104,500	-	-	-	-	صافي ربح السنة
-	(21,090)	-	10,545	10,545	-	المحول للإحتياطيات
252,870	83,410	-	34,730	34,730	100,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2005
252,870	83,410	-	34,730	34,730	100,000	الرصيد في 1 يناير 2006
249,900,000	-	-	-	-	249,900,000	زيادة رأس المال (إيضاح 9)
(7,989,193)	-	(7,989,193)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
17,792,312	17,792,312	-	-	-	-	صافي ربح السنة
-	(3,593,806)	-	1,796,903	1,796,903	-	المحول للإحتياطيات
259,955,989	14,281,916	(7,989,193)	1,831,633	1,831,633	250,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2006

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2005	2006	
		التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
104,500	17,792,312	صافي ربح السنة
		تعديلات:
22,658	102	استهلاكات
-	(11,189,940)	ارباح غير مدققة من استثمارات عقارية
-	(1,316,700)	ارباح استثمارات
-	(166,692)	ارباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,847	808	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
132,005	5,119,890	أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
-	(4,341,684)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
39,087	(7,008,510)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,575	3,023,675	دائون وأرصدة دائنة أخرى
(4,521)	-	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
171,146	(3,206,629)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
-	(2,095)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
-	(17,515,020)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
-	(155,422,050)	المدفوع في إستثمارات في وكالات
-	(73,176,985)	صافي المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	(246,116,150)	صافي النقد المستخدم في الانشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
-	249,900,000	زيادة رأس المال
(191,305)	-	توزيعات ارباح مدفوعه
(191,305)	249,900,000	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الانشطة التمويلية
(20,159)	577,221	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
24,482	4,323	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
4,323	581,544	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك

1- نبذة عن الشركة

تأسست الشركة بموجب عقد التأسيس رقم 1879/جلد 1 بتاريخ 2 يونيو 2001 تحت إسم شركة أمواج الكويت للإستشارات الكمبيوترية والإدارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة). وقد أجريت عدة تعديلات لاحقة كان أخرها التأشير في السجل التجاري بتاريخ 12 مارس 2006 لتغيير إسم الشركة إلي شركة استحواذ القابضة - شركة مساهمة كويتية (قابضة) وتعديل أغراض الشركة.

إن أغراض الشركة هي:

1- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الأشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدي الغير.

2- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدي الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% علي الأقل.

3- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.

4- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.

5- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدي الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

يكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

وفقاً للمادة (53) من النظام الأساسي للشركة تنشأ للشركة هيئة للرقابة تتكون من ثلاثة من المتخصصين في الفقه الإسلامي، وتكون مهمة الهيئة هي إبداء الرأي الشرعي حول أنشطة الشركة وعملياتها والتحقق من التزام الشركة بمبادئ الشرعية الإسلامية.

تم إعتقاد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 1 مايو 2007، إن الجمعية العامة للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية بعد إصدارها.

2- أسس اعداد البيانات المالية

يتم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت.

تم إعداد البيانات المالية للشركة على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بالقيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات العقارية.

يتم إعداد البيانات المالية بالدينار الكويتي.

خلال السنة صدرت بعض المعايير الدولية للتقارير المالية بالإضافة إلى بعض التغييرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية:

- تعديلات وتغييرات واجبة التطبيق على السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. قامت الشركة بتطبيق الإصدارات والتعديلات المرتبطة بأنشطتها وأهمها التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم "39" ولا يوجد أثر مادي على البيانات المالية للشركة نتيجة تطبيق هذه الإصدارات والتعديلات.
- معايير وتعديلات وتفسيرات مرتبطة بأنشطة الشركة ولكنها ليست واجبة التطبيق ولم تقم الشركة بتطبيقها.
- معيار المحاسبة الدولي للتقارير المالية رقم (7) – الإدوات المالية "الإفصاحات".
- معيار المحاسبة الدولي للتقارير المالية رقم (1) – الإفصاح عن رأس المال.
- تفسير رقم (8) نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2).
- تفسير رقم (10) البيانات المالية المرحلية وخسائر الإنخفاض في القيمة.

إن تطبيق المعيار الدولي رقم (7) والذي يسري مفعولة بدأ من السنة المالية القادمة سوف ينتج عنه تعديل وإضافة إفصاحات تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها. إن تطبيق التعديلات والتفسيرات الأخرى المشار إليها أعلاه لا يتوقع أن تنتج عنها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

1.1 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. ويتم احتساب الإستهلاك في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات كما يلي:

سنة	
3	أجهزة كمبيوتر وبرامج
5	أثاث وتجهيزات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات تكلفة الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات الي موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات بصفة دورية وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من السنة المالية التي حدث بها التغير بدون أثر رجعي.

2.1 الاستثمارات العقارية

تدرج العقارات التي تحتفظ بها الشركة بغرض تحقيق نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الاستثمارات العقارية. يتم إثبات تلك العقارات عند إقتنائها بالتكلفة، ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالقيمة السوقية التي تحدد سنوياً بواسطة مقيمين محايدين وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

3.1 الأدوات المالية

قامت الشركة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (39) (الاعتراف والقياس) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (32) (العرض والإفصاح) والتي أصبحت سارية المفعول ابتداء من 1 يناير 2006.

التصنيف

يعتمد التصنيف على الغرض من اقتناء الاستثمار. تقوم الإدارة بتحديد هذا التصنيف عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ويتم إعادة النظر في هذا التصنيف عند إعداد البيانات المالية. قامت الشركة بتصنيف أدواتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف تصنيفين فرعيين وهما موجودات مالية بغرض المتاجرة وموجودات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذا التصنيف إذا تم إقتنائه بصورة أساسية للبيع في الأجل القريب أو إذا قررت الإدارة تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي.

مدينون

هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات المالية - ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. وتتسأ عندما تقوم المجموعة بأداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

التحقق وعدم التحقق

يتم إثبات المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية طبقاً لتاريخ التسوية وهو التاريخ الذي يتم فيه استلام الأصل أو تسلمه بواسطة المجموعة. يتم حذف الموجودات المالية عندما ينتهي حق الشركة في التدفقات النقدية الناشئة عن هذا الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل بواسطة الشركة وتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية هذا الأصل للغير.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بخلاف الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة - بيان الدخل. حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بها في بيان الدخل. لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات المدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة والنتيجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل في الفترة التي ظهرت خلالها تلك التغيرات. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية مباشرة. عند بيع الاستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود انخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق الملكية إلى بيان الدخل.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن. بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخضومة المتوقعة بعد تعديلها لكي تعكس الظروف المحددة للشركة المصدر. إن الاستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بتاريخ كل ميزانية عمومية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل. إن خسائر الانخفاض في القيمة في أدوات مالية تمثل حقوق ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للشركة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصصة بناء على معدل الفائدة الفعلي عند بدء العقد. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

4.1 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية لكل من الممتلكات والمعدات في تاريخ كل ميزانية عمومية لغرض تحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

إن المبلغ القابل للإسترداد هو صافي القيمة البيعية لبند الموجودات أو قيمة إستخدامه، أيهما أعلى. إن صافي القيمة البيعية هي المبلغ الذي يمكن الحصول عليه في عملية تجارية بحتة بينما قيمة إستخدام بند الموجودات هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره التي يتوقع أن تنشأ من الاستعمال المستمر لأحد الموجودات ومن التصرف فيه في نهاية عمره الإنتاجي. إن المبالغ القابلة للإسترداد يتم تقديرها لكل بند من الموجودات على حدة، أو إذا كان ذلك غير ممكن، فإنه يتم لوحدة توليد النقد.

يتم إثبات عكس خسارة إنخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد في حالة وجود دلالة على أن خسارة الإنخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد إنخفضت على ألا تزيد صافي القيمة الدفترية للبند وخسائر الانخفاض عن القيمة الدفترية للبند في حالة عدم الاعتراف بهذه الخسارة.

5.1 النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد بالصندوق، الحسابات الجارية لدى البنوك ونقد في المحافظ الإستثمارية.

6.1 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الإلتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الإلتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ الميزانية العمومية وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية لهذا الإلتزام.

7.1 ذمم دائنة

تظهر الذمم الدائنة بالتكلفة، وتتمثل في الأرصدة المستحقة على الشركة مقابل تقديم خدمات أو توريد بضائع سواء تم إصدار فواتير بها ام لم يتم.

8.1 المخصصات

تثبت المخصصات في الميزانية العمومية عندما يكون على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة. ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الإلتزامات. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية إلى الحد الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للإلتزام.

9.1 إستثمارات في وكالات

إن الوكالة هي معاملة يتم فيها توكيل أحد الأطراف في الأستثمار نيابة عن الشركة طبقاً لشروط معينة مقابل أتعاب محددة، يتم تسجيل الوكالات بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة العائد الفعلي.

10.1 تحقق الإيراد

- تحتسب إيرادات إستثمارات الوكالة عند إكتسابها علي أساس التوزيع الزمني بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت.
- تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمارات في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في نفس تاريخ البيع.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند أكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو علي أساس شروط الاتفاق التعاقدية لكل نشاط.

11.1 العملات الاجنبية

المعاملات والأرصدة

تمسك الشركة دفاترها بالدينار الكويتي، ويتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السارية في تاريخ المعاملة، وتحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية العمومية باستخدام أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ، وتؤخذ جميع فروق العملة الناتجة إلى بيان الدخل. وتعتبر فروق العملة الناتجة من تحويل الموجودات المالية غير النقدية التي تقاس بالقيمة العادلة جزء من فروق التغير في القيمة العادلة.

3- استثمارات عقارية

فيما يلي تحليل الحركة على الاستثمارات العقارية :

2005	2006	
-	17,515,020	إضافات خلال السنة
-	11,189,940	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
-	28,704,960	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تتمثل الإستثمارات العقارية في محافظ عقارية مدارة من قبل الغير.

4- إستثمارات متاحة للبيع

2005	2006	
-	66,504,492	أسهم مسعرة
-	66,504,492	

تدار الأسهم المسعرة من قبل الغير عن طريق محفظة إستثمارية.

5- النقد والنقد المعادل

2005	2006	
4,323	-	نقد بالصندوق
-	508,623	نقد لدي البنوك
-	72,921	نقد في محافظ إستثمارية
4,323	581,544	

6- مدينون وارصدة مدينة اخرى

2005	2006	
138,625	5,862,158	مدينون
40,724	-	محجوز ضمان
-	1,051,325	إيرادات مستحقة
8,615	95,027	مصروفات مدفوعة مقدماً
4,723	-	ذمم موظفين
68,817	-	أخرى
261,504	7,008,510	

7- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في استثمارات في محافظ أسهم محلية مسعرة مقيمة بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية بلغت قيمتها 1,128,376 دينار كويتي وإستثمارات مباشرة في أسهم غير مسعره بلغت قيمتها 3,380,000 دينار كويتي مدرجة بالتكلفة.

8- إستثمارات في وكالات

يتمثل الإستثمار في وكالات في عقود وكالة في الإستثمار مع حق التعاقد مع النفس مع مؤسسات مالية ذات جودة إئتمانية مالية يبلغ متوسط معدل الارباح على هذه الأرصدة %7.23. إن القيمة العادلة للإستثمار في وكالات لا تختلف عن قيمتها الدفترية.

9- رأس المال

بناء على الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 6 فبراير 2006 تم زيادة رأس مال الشركة من 100,000 دينار كويتي إلى 250,000,000 دينار كويتي. حدد رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 250,000,000 دينار كويتي مقسماً إلى 2,500,000,000 سهم قيمة كل منها 100 فلس.

10- احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة وقف التحويل للاحتياطي القانوني إذا زاد رصيد الاحتياطي عن 50% من راس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحدود المنصوص عليها في القانون.

11 - احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة مئوية – يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية – من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. وقد اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من صافي ربح السنة.

12 - دائنون وأرصدة دائنة اخرى

2005	2006	
-	2,593,192	دائنون
4,530	4,411	مصاريف مستحقة
3,148	804	مخصص الإجازات
-	15,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,126	161,721	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
10,804	2,775,128	

13 - أرباح استثمارات

2005	2006	
-	101,084	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحه للبيع
-	1,316,700	توزيعات عينية
-	748,125	توزيعات نقدية
-	2,165,909	

تتمثل التوزيعات العينية في أسهم مجانية موزعة لصالح الشركة من شركة مدرجة.

14 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 15,000 دينار كويتي إن هذا الإقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

15- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

2005	2006	
104,500	17,792,312	صافي ربح السنة
1,000,000	2,054,972,603	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة
104.50	8.6	ربحية السهم (فلس)

16- الادوات المالية

تستخدم الشركة ضمن نشاطها الاعتيادي أنواع مختلفة من الأدوات المالية. إن المعلومات عن المخاطر المالية والقيمة العادلة للأدوات المالية مبينة أدناه:
المخاطر المتعلقة بالادوات المالية :

مخاطر الائتمان

إن الشركة معرضة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالخسائر التي يجب إثباتها في حالة عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته.

إن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان يكمن في صورة أساسية في النقد والنقد المعادل والذمم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة. بتاريخ الميزانية العمومية إن أقصى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان مساويا للقيمة الدفترية للموجودات المبينة أعلاه. تعمل الشركة على الحد من مخاطر الائتمان بالتعامل مع بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة.

مخاطر العملات الاجنبية

ان مخاطر العملات الاجنبية هي مخاطر تقلب اداة مالية بسبب التغيرات في اسعار تحويل العملات الاجنبية.

تعتقد الادارة ان مخاطر التعرض لخسائر كبيرة تعتبر ضئيلة وذلك نظرا لمحدودية مخاطر تقلب اسعار تحويل العملات الاجنبية، وبالتالي تقوم الشركة بتغطية مراكز التعرض لمخاطر العملات الاجنبية (ان وجدت).

مخاطر السيولة

تتمثل في عدم القدرة على تسييل موجودات مالية للمجموعة بقيمة تقارب قيمتها العادلة للوفاء بالتزامات مالية للمجموعة، وتعمل الادارة على الحد من هذه المخاطر عن طريق موازنة استحقاق الموجودات والمطلوبات وتوفير التمويل اللازم عند الحاجة لمواجهة استحقاقات المطلوبات.

مخاطر معدل العائد

تنتج مخاطر معدل العائد من احتمالات التغيرات في معدل العائد على الادوات المالية ولا يوجد لدى الشركة اي موجودات ترتبط بمعدل العائد كما تعمل الشركة على الحصول على تسهيلات ائتمانية بأسعار جيدة لتمويل احتياجاتها التمويلية.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استبدال الأصل به أو سداد التزام بين أطراف ذات معرفة ورغبة في معاملات على اساس متكافئة. ومن المفهوم ضمناً في تعريف القيمة العادلة افتراض الاستمرارية لاعمال الشركة وعدم وجود نية أو حاجة للتصفية أو تقليص عملياتها بشكل مادي أو أن يتولى معاملات بشروط غير ملائمة.

إن القيمة العادلة المقدره للموجودات والمطلوبات المالية والتي لا تظهر بالقيمة العادلة (ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى والنقد والنقد المعادل ودائون وأرصدة دائنة أخرى) لا تختلف مادياً عن قيمتها الدفترية بتاريخ الميزانية العمومية.

17- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة، حيثما كان ضرورياً لتناسب مع تبويب السنة الحالية.