

نسخة الوزاراة

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبى الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبى الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبى الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

الصفحة	المحتويات
3 - 1	تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
4	بيان المركز المالى المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
50 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بريس وترهاوس كوبز

بريس وترهاوس كوبز

الشطي وشركاه

برج الراية 2، الطابق 23-24، الشرق

ص.ب. 1753

الصفاة 13018

الكويت

+965 22275777 ت :

شركة دار الاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقلة)

دولة الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد تم تعيننا لتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة دار الاستثمار (شركة مساهمة كويتية - مقلة) "الشركة الأم" وشركتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية الخاصة لرقابة بنك الكويت المركزي، وهي أيضاً المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. نظراً للأمور المذكورة بفقرة أساس عدم القدرة على إبداء الرأي، فإننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأي تدقيق.

أساس عدم القدرة على إبداء الرأي

- كما هو مبين في الإيضاحين (2, 16) من هذه البيانات المالية المجمعة، بتاريخ 8 أكتوبر 2008 تخلفت الشركة الأم عن سداد تسهيلات وكالة، ولاحقاً، توقفت عن سداد كل الديون والأرباح المتعلقة بها المستحقة لصالح الدائنين (البنوك والمؤسسات المالية وأخرون) بعد تاريخ التخلف عن السداد أعلاه. لقد أدى ذلك إلى أن أصبحت الشركة الأم مختلفة عن سداد ديونها وفقاً لشروط التخلف عن السداد المنصوص عليها في اتفاقيات الديون الأخرى، وبالتالي عجز المجموعة عن الوفاء بالالتزامات ديونها بالكامل. في مارس 2010، قدمت الشركة الأم طلباً إلى محكمة كويتية للحماية من الدائنين بموجب القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون). في يونيو 2011 وافقت محكمة الاستئناف على خطة إعادة البيكالة بموجب القانون وفقاً للخطوة الموضحة في إيضاح (2.2).

- بالإضافة لما سبق وكما هو مبين تفصيلاً في الإيضاحات من (2.6) إلى (2.9) على التوالي، قام مراقب الحسابات لأحدى الشركات التابعة بملكة البحرين بإصدار تقريره متضمن عدم القدرة على إبداء الرأي على البيانات المالية المجمعة لشركة كما في 31 ديسمبر 2010. إن حق المجموعة في التصرف في نسبة 8.7% من حقوق ملكية إحدى الشركات الزميلة بملكة البحرين بمبلغ 7 مليون دينار كويتي (2009: 9 مليون دينار كويتي) تم تجميده من قبل مصرف البحرين المركزي مؤقتاً. يوجد قيود على قدرة إحدى الشركات التابعة على توزيع أرباح نقدية على مساهميها فيما عدا ما تم الإصلاح عنه في إيضاح (12). تفترض المجموعة أن القيم القابلة للتحقق لبعض الاستثمارات لا تقل عن قيمتها الدفترية المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

- نتيجة للأمور المشار إليها أعلاه إن قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية تستند بشكل كبير على قدرتها على الالتزام وتحقيق الخطوة من خلال توفير تدفقات نقية كافية نتيجة بيع موجوداتها لسداد التزاماتها تجاه دائنها، واستمرار الدعم من المساهمين والربحية المستقبلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

فيما لو لم تقم المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ الاستمرارية، لكن من الضروري اجراء تعديلات لإعادة عرض الموجودات والمطلوبات المسجلة كما في 31 ديسمبر 2010 لكي تحصل حقيقة أن المجموعة قد ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن تلك المدرجة في البيانات المالية المجمعة كما في ذلك التاريخ، باستثناء تلك الناتجة عن التصرف في تلك الموجودات في النشاط الاعتيادي للأعمال.

بالإضافة إلى ذلك لم تتمكن من الحصول على أدلة تتحقق كافةً وملائمة لتحديد ما إذا كانت هناك أية تسويات قد تكون ضرورية على البيانات المالية المجمعة نتيجة للأمور التالية:

- كما هو مبين في إيضاح رقم (6) من هذه البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة باتخاذ إجراء قضائي ضد بنك محلى لاسترجاع ملكية المجموعة لاستثمار في بنك كويتى مدرج في سوق الكويت للأوراق المالية ومصنف كاستثمار متاح للبيع بقيمة دفترية بلغت 220 مليون دينار كويتى تقريباً في هذه البيانات المالية المجمعة (2009: 110 مليون دينار كويتى). وقد بلغت الوكالات الدائنة ذات العلاقة مبلغ 63 مليون دينار كويتى تقريباً (2009: 57 مليون دينار كويتى) بعد الاعتراف بأرباح بلغت 20 مليون دينار كويتى الناتجة عن حذف الالتزام المالى القائم والاعتراف بالالتزام مالى جديد بالقيمة العادلة (2009: 25 مليون دينار كويتى). وفي أكتوبر 2011، أصدرت محكمة كويتية حكماً بإندانها لصالح البنك المحلي. تتضمن حقوق ملكية المجموعة إجمالي أرباح التغير في القيمة العادلة لذلك الاستثمار بمبلغ 78 مليون دينار كويتى تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010.

- كما هو مبين في إيضاح رقم (10) تتضمن موجودات المجموعة استثمار عقاري بمبلغ 9 مليون دينار كويتى تقريباً (2009: 9 مليون دينار كويتى تقريباً) موضوع عقد بيع ووعد باعادة الشراء. لم تتمكن من التحقق من ملكية المجموعة لهذا العقار كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

- إن بعض الاستثمارات العقارية والأراضي والعقارات قيد التطوير والبالغ قيمتها الدفترية 42 مليون دينار كويتى كما في 31 ديسمبر 2010 لم يتم إعادة تقييمها كما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة، مما يشكل مخالفة لمعايير المحاسبة الدولي رقم (40) "الاستثمارات العقارية".

- كما هو مبين في إيضاح رقم (7,12) إن بعض المعاملات التي تمت في الفترة اللاحقة لتاريخ البيانات المالية المجمعة تشير إلى احتفال وجود انخفاض جوهري في قيمة بعض الشركات التابعة بقيمة دفترية بلغت 120 مليون دينار كويتى تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 124 مليون دينار كويتى تقريباً)، والذي لم يتم تدبيره.

- لم تتمكن من الحصول على مصادقات مباشرةً من بعض البنوك فيما يتعلق ببعض الأرصدة البالغة 9 مليون دينار كويتى تقريباً وكذا لباقي معاملات أو أمور أخرى ذات علاقة بالمعاملات البنكية القائمة كما في 31 ديسمبر 2010 ، كما لم تحصل على مصادقات لبعض أرصدة الوكالات والمرابحات المدينة البالغة 47 مليون دينار كويتى تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010.

- لم تتمكن من الوصول إلى استنتاجات معقولة عن أعمال تدقيق البيانات المالية أو القيام بإجراءات تدقيق إضافية لبعض الشركات التابعة والزميلة ، التي بلغ إجمالي موجوداتها 283 مليون دينار كويتى تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010 (2009 : 383 مليون دينار كويتى تقريباً) واجمالي مطلوباتها 12 مليون دينار كويتى تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 17 مليون دينار كويتى تقريباً) وصافي خسائرها 8 مليون دينار كويتى تقريباً للسنة المنتهية في ذلك التاريخ (2009: 21 مليون دينار كويتى تقريباً) والتي تم تدقيقها بمعرفة مدققين آخرين، وكذلك موجودات بمبلغ 197 مليون دينار كويتى تقريباً (2009: 56 مليون دينار كويتى تقريباً)، وصافي خسائرها يبلغ 6 مليون دينار كويتى تقريباً (2009: أرباح 5 مليون دينار كويتى تقريباً) والتي لم يتم تدقيقها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

- لا توجد معلومات متاحة فيما يتعلق بالأحداث اللاحقة بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة وحتى تاريخ إصدارها لتحديد ما إذا كان هناك تسويات أو إصلاحات هامة قد تكون ضرورية فيما يتعلق بالشركات التابعة والزميلة وذلك نظراً للعدم توافر بيانات مالية مدققة لتلك الشركات بعد تاريخ 31 ديسمبر 2010 ، باستثناء شركة أسمار حيث لا توجد لها بيانات مالية مدققة من تاريخ التأسيس في 25 سبتمبر 2008 وشركة رحال اللوجستية وشركة استحواذ القابضة كما في 31 ديسمبر 2009.

- كما هو مبين في إيضاح (1.2) من هذه البيانات المالية المجمعة، لم تحصل المجموعة على موافقة كل من بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة حتى تاريخه، ولم يتم عمل تعديلات أو إصلاحات فيما يتعلق بالإحداث اللاحقة من 31 أكتوبر 2011 إلى 10 سبتمبر 2012.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (نتمة)

عدم القدرة على إبداء الرأي

نظراً لجوازية الأمور المذكورة بفقرات أساس عدم القدرة على إبداء الرأي ، فإننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تتحقق كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا ، وعلى ذلك فإننا لا نبدي رأي على هذه البيانات المالية المجمعة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

براينا ، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم ، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا باستثناء ما تم الإشارة إليه أعلاه ، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات التجارية الكويتي لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجوب إثباته فيها ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 فيما عدا ما يتعلق بأرصدة المرابحات والوكالات المدينية مع طرف ذو صلة إياضاح رقم (7) والتي تتجاوز حد الترکز الانتمائي المسموح به وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

خالد إبراهيم الشطبي

خالد إبراهيم الشطبي
سجل مراقبي الحسابات رقم 175 فئة (أ)
براييس وترهاوس كوبرز - الشطبي وشركاه

خالد إبراهيم الشطبي
مراقب حسابات مرخص رقم 175 فئة
براييس وترهاوس كوبرز الشطبي وشركاه

سدر عبد الله الوزان

سدر عبد الله الوزان رقم 62 فئة أ
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الفهد والوزان وشركاه

الكويت في 10 سبتمبر 2012

سدر عبد الله الوزان
ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاه

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح	
30,000,492	19,136,093	4	الموجودات
42,964,882	45,963,301	5	النقد والنقد المعادل
130,615,801	237,344,250	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
75,760,885	70,890,456	7	استثمارات متاحة للبيع
30,769,084	20,705,656	8	مرباحات ووكالات مدينة
61,204,393	66,289,379	9	مدينون تمويل
78,680,401	60,022,409	10	مدينون آخرون
63,574,921	49,701,034	11	استثمارات عقارية
436,213,510	397,320,888	12	أراضي وعقارات قيد التطوير
4,816,810	3,161,060	13	استثمارات في شركات زميلة
16,079,409	8,097,236	14	موجودات غير ملموسة وشهرة
970,680,588	978,631,762		ممتلكات ومعدات
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
27,103,080	55,997,717	15	دائنون
699,205,755	728,036,734	16	مرباحات ووكالات دائنة
38,597,426	42,457,169	17	سكرك إسلامية
1,622,042	1,884,988		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
766,528,303	828,376,608		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
95,415,110	95,415,110	18	رأس المال
116,968,443	116,968,443	18	علاوة إصدار
(46,289,442)	(48,287,240)	18	أسهم خزانة
37,044,566	37,044,566	18	احتياطي اجباري
32,861,570	32,861,570	18	احتياطي اختياري
15,000,000	15,000,000	18	احتياطي عام
(41,392,735)	35,480,026	18	احتياطي التغير في القيمة العادلة
(8,775,150)	(23,609,098)	18	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(1,710,280)	(4,662,628)	18	احتياطي اكتواري
2,137,355	2,137,355	18	ربح بيع أسهم الخزانة
(34,775,294)	(144,061,776)		خسائر متراكمة
166,484,143	114,286,328		حقوق الجهات الغير مسيطرة
37,668,142	35,968,826		إجمالي حقوق الملكية
204,152,285	150,255,154		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
970,680,588	978,631,762		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

عبد الله مشاري الحبيضي
الرئيس التنفيذي

عثمان عبد القادر المسلم
رئيس مجلس الإدارة

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح	
303,618,417	5,727,755	19	الإيرادات
(21,780,361)	54,221	20	إيرادات تمويلية
3,507,858	1,603,580	21	أرباح / (خسائر) استثمارات
(10,960,629)	(2,748,895)	22	إيرادات خدمات استثمارية
(77,284,959)	(20,551,876)	12	خسائر أراضي وعقارات
691,210	(385,371)		حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
3,335,053	2,850,736	23	(خسائر) / أرباح عملات أجنبية
<u>201,126,589</u>	<u>(13,449,850)</u>		إيرادات أخرى
			المصاريف والأعباء الأخرى
68,538,010	73,254,673	19	أعباء تمويلية
22,444,147	19,952,766	24	مصروفات عمومية وإدارية
5,898,315	(2,440,575)	8	مخصص انخفاض في مدینو التمويل
117,702,004	6,204,226	25	انخفاض في قيمة موجودات مالية أخرى
4,054,238	2,403,874		استهلاكات وإطفاءات
<u>218,636,714</u>	<u>99,374,964</u>		
<u>(17,510,125)</u>	<u>(112,824,814)</u>		صافي خسارة السنة
(14,967,219)	(109,286,482)		يوزع كما يلى:
(2,542,906)	(3,538,332)		لمساهمي الشركة الأم
<u>(17,510,125)</u>	<u>(112,824,814)</u>		لحقوق الجهات الغير مسيطرة
<u>(16.76)</u>	<u>(124.02)</u>	26	خسارة السهم الأساسية والمخففة لمساهمي الشركة الأم (فсс)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	
<u>(17,510,125)</u>	<u>(112,824,814)</u>	صافي خسارة السنة
(32,104,559)	74,927,966	الأرباح الشاملة الأخرى:
(851,246)	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
5,241,827	1,944,887	المحول لبيان الدخل المجمع نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
41,609,685	(14,738,800)	خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(23,407)	(2,952,348)	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
<u>13,872,300</u>	<u>59,181,705</u>	خسائر إبتكارية
<u>(3,637,825)</u>	<u>(53,643,109)</u>	مجموع الأرباح الشاملة الأخرى
(920,343)	(50,200,017)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(2,717,482)	(3,443,092)	يوزع كما يلي:
<u>(3,637,825)</u>	<u>(53,643,109)</u>	لمساهمي الشركة الأم لح حقوق الجهات الغير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية المتداولة لمساهمي الشركة الأم		اجمالي حقوق الملكية	
النوع	الجهات	النوع	الجهات
الفقر مسيطرة		الفقر مسيطرة	
الإجمالي		الإجمالي	
احتياطيات	خسائر	احتياطيات	خسائر
(إيجاب) (18)	متراكمة	(إيجاب) (18)	متراكمة
رأس المال	أسهم خزانة	رأس المال	أسهم خزانة
علاوة إصدار		علاوة إصدار	
201,412,927	32,943,359	168,469,568	(19,808,075)
(3,637,825)	(2,717,482)	(920,343)	(14,967,219)
(1,065,082)	-	(1,065,082)	-
7,442,265	7,442,265	-	-
204,152,285	37,668,142	166,484,143	(34,775,294)
204,152,285	37,668,142	166,484,143	(34,775,294)
(53,643,109)	(3,443,092)	(50,200,017)	(109,286,482)
(1,997,798)	-	(1,997,798)	-
1,743,776	1,743,776	-	-
150,255,154	35,968,826	114,286,328	(144,061,776)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010		الرصيد كما في 1 يناير 2010	
اجمالي الأرباح (الخسائر) الشاملة للسنة		اجمالي الأرباح (الخسائر) الشاملة للسنة	
أسهم الخزانة المملوكة للشركات الرأسمالية		أسهم الخزانة المملوكة للشركات الرأسمالية	
صافي التغير في حقوق الجهات الغير مسيطرة		صافي التغير في حقوق الجهات الغير مسيطرة	
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009		الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009	

إن الإضافات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح	
(17,510,125)	(112,824,814)		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات صافي خسارة السنة تسوية :
(299,160,016)	(3,191,792)		عوائد مرابحات ووكالات مدينة
(851,246)	-	20	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
6,861,365	-	20	خسائر بيع حصص في شركات زميلة
414,521	(11,567)	20	(أرباح) / خسائر بيع شركات تابعة
(25,529)	(37,074)	20	توزيعات أرباح
100,000	(608,091)	22	(أرباح) / خسائر بيع استثمارات عقارية
(1,322,161)	1,288,000	22	التغير في القيمة العادلة للعقارات قيد التطوير
13,139,579	2,194,775	22	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
77,284,959	20,551,876	12	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(167,811)	385,371		خسائر / (أرباح) تقييم عملات أجنبية
68,538,010	73,254,673		أعباء تمويلية
5,898,315	(2,440,575)	8	مخصص انخفاض في مدينتو التمويل
117,702,004	6,204,226	25	انخفاض في قيمة موجودات مالية أخرى
4,054,238	2,403,874		استهلاكات وإطفاءات
(207,434)	286,061		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,824,813)	1,703,244		صافي الحركة على النقد المحتجز
(27,076,144)	(10,841,813)		خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
29,865,193	1,195,967		استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
24,955,619	12,914,770		مدينون تمويل
955,779	(4,775,604)		مدينون آخرون
(840,772)	(9,157,106)		دائعون
62,873	(23,115)		المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
27,922,548	(10,686,901)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
2,819,356	-		مرباحات ووكالات مدينة
(11,531,365)	-		صافي المدفوع لشراء حصص في شركات زميلة
(11,479,294)	(4,138,078)		صافي المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
25,529	37,074		توزيعات أرباح مستلمة
(1,703,176)	(345,999)		صافي المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(705,146)	-		صافي المدفوع لشراء أراضي وعقارات قيد التطوير
(1,474,251)	(105,288)		المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
-	1,554,390		المحصل من استبعاد موجودات غير ملموسة
1,216,121	5,784,947		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(22,832,226)	2,787,046	4	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
1,527,981	(2,571,746)		صافي (المدفوع) / المستلم في المرباحات والوكالات الدائنة
(880,553)	(906,078)		المدفوع من أعباء التمويل
647,428	(3,477,824)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
7,267,686	2,216,524		صافي التغير في حقوق الجهات الغير مسيطرة
13,005,436	(9,161,155)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
15,170,243	28,175,679		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
28,175,679	19,014,524	4	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.1 نبذة عن المجموعة

إن شركة دار الاستثمار - شركة مساهمة كويتية مقلة "الشركة الأم" تأسست في الكويت عام 1994 ، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أغسطس 1995 ، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في إبريل 1999، تم وقف أسهم الشركة الأم عن التداول منذ 8 أبريل 2009 لحين الإلتزام بتقديم المعلومات المالية وفقاً لشروط الإدراج.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في : شرق - قطعة 5 - مبنى 2 - برج شركة إعادة التأمين الكويتية - الكويت.
الأغراض التي أأسست من أجلها الشركة الأم يتغير ان تم ممارستها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض التالية على أنها تجيز للشركة الأم القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بممارسة أية أعمال ربوية أو منافية لأحكام المعاملات في الشريعة الإسلامية.
- الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة بتاريخ 7 يوليو 1996 والتي تم التأشير في السجل التجاري بموجب مذكرة من إدارة الشركات رقم 96/353 بتاريخ 7 يوليو 1996 بتعديل المادة (5) من النظام الأساسي والمادة (6) من عقد التأسيس ليصبح كما يلي:-

1. القيام بجميع أعمال الوساطة المالية وأعمال المسيرة المتعلقة بها.
2. القيام بكافة المعاملات المالية وفق أحكام الشريعة الإسلامية ولكن في جميع الأحوال لا يجوز تفسير ذلك على أنه يجيز للشركة ممارسة الأعمال التي تدخل في صميم المهنة المصرافية مثل قبول الودائع النقدية وودائع التوفير وفتح الحسابات وإصدار خطابات الضمان وفتح الاعتمادات.
3. القيام بعمليات منح تسهيلات انتتمانية للمستهلكين.
4. الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وبيعها.
5. القيام بجميع الأعمال المتعلقة بالأوراق المالية.
6. إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عصلتها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
7. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
8. عمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية التجارية بقصد بيعها أو تاجيرها.
9. القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بتوظيف رؤوس الأموال وتقديم كافة الخدمات الخاصة بهذه العمليات للغير.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الجهات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها محلياً ودولياً ولها أن تشتراك أو تتشاور أو تشارك مع هذه الجهات وأو تلحقها أو تندمج فيها. ولكن في جميع الأحوال لا يجوز تفسير أي من هذه الأغراض على أنها تجيز للشركة ممارسة الأعمال التي تدخل في صميم المهنة المصرافية مثل قبول الودائع النقدية وودائع التوفير وفتح الحسابات وإصدار خطابات الضمان وفتح الاعتمادات، وغير ذلك من أعمال المهنة المصرافية.

ان عدد موظفي الشركة الأم 146 موظف كما في 31 ديسمبر 2010 (161 موظف كما في 31 ديسمبر 2009).
ان هذه البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أي تعديلات أو افصاحات عن الأحداث اللاحقة للفترة من تاريخ إصدار مسودة البيانات المالية السابق أرسلها إلى كل من هيئة أسواق المال في 13 نوفمبر 2011 وبنك الكويت المركزي في 31 أكتوبر 2011 وحتى 10 سبتمبر 2012 وهي خاضعة لموافقة كل من هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي.
تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 10 سبتمبر 2012 وهي خاضعة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم. تمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 19 يونيو 2012.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2. المبدأ المحاسبي الأساسي

في أكتوبر 2008 تخلفت الشركة الأم عن سداد التزاماتها لصالح الدائنين (البنوك والمؤسسات المالية وأخرون). نتيجة للإخلال بشروط الديون أصبحت كل التزامات الديون مستحقة قبل تاريخها. في يناير 2009، قامت الشركة الأم بتعيين مستشار مالي مستقل لإدارة خطة إعادة هيكلة الديون كما قامت إدارة المجموعة بتعيين مسؤول لإعادة الهيكلة. حيث تجاوزت بشكل جوهري مطلوبات المجموعة قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2008 موجوداتها الممكن استردادها على المدى القريب.

2.2 موافقة المحكمة على خطة إعادة الهيكلة وفقاً للقانون الاستقرار المالي

في مارس 2010، تقدمت الشركة الأم بطلب إلى المحكمة المختصة بالدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون). في 5 مايو 2011 قدمت الشركة الأم لمحكمة الاستئناف خطة معدلة متضمنة في محضر إجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 4 مايو 2011 (الخطة) والتي توضح جدول السداد للدائنين والأمور الأخرى ذات العلاقة. في يونيو 2011 وافقت محكمة الاستئناف على خطة إعادة الهيكلة وفقاً للقانون كما هي ملخصة فيما يلي:

• وفقاً لقرار المحكمة تم تحديد مجموع الديون المستحقة للدائنين لتكون 1,013,304,283 دينار كويتي إلى ثلاث فئات، وبعد تطبيق نسبة ربح 5% على المبلغ المستحق للدائنين من الفئة الثالثة للفترة من 31 ديسمبر 2008 إلى 30 يونيو 2017، يبلغ إجمالي المبلغ المستحق للدائنين 1,235,821,625 دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2017 ويتم سداده على النحو التالي :

- الفئة الأولى : 16,542,337 دينار كويتي للدائنين الأفراد بحلول 31 ديسمبر 2011.

- الفئة الثانية : 65,940,238 دينار كويتي للمؤسسات غير المالية والصغيرة بحلول 30 يونيو 2012.

- الفئة الثالثة : 1,153,339,050 دينار كويتي للمؤسسات المالية الكبيرة على النحو التالي :

- 50 مليون دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2013.
- 150 مليون دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2014.
- 250 مليون دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2015.
- 400 مليون دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2016.
- 303 مليون دينار كويتي بحلول 30 يونيو 2017.

ان الإطار العام لتنفيذ الخطة كالتالي:

• إصدار إقرارات مؤتقة لدى كاتب العدل ومذيلة بالصيغة التنفيذية لمصلحة كل دائن لمداد دينه في غضون خمسة عشر يوماً من تاريخ صدور الحكم بإعتماد الخطة بتاريخ 2 يونيو 2011. وقد التزمت المجموعة مع متطلبات التوثيق.

• قيام مساهمي الشركة الأم بتوفير مبلغ 20 مليون دينار كويتي لزيادة رأس المال الشركة الأم في حالة عدم كفاية حصيلة بيع الموجودات لمداد المبالغ المستحقة التي تعهدت المجموعة بسدادها للدائنين لكل من الفئتين الأولى والثانية.

• التزام مجلس إدارة الشركة الأم بتأمين مبلغ 6 ملايين دينار كويتي كزيادة لرأس المال من المساهمين الرئيسيين للغرض المذكور.

اعتبار كافة موجوداتها ضامنة للديون.

• عدم التصرف في الموجودات إلا لغرض تنفيذ الخطة فقط، وامتثال مجلس إدارة الشركة الأم مع هذا التقيد.

• عدم توزيع أرباح على المساهمين حتى تسوية جميع مستحقات الدائنين وفقاً للخطة.

• التوقف عن ممارسة الأنشطة الاستثمارية وإنما القيام بإدارة الموجودات لتعظيم قيمتها البيعية وفقاً للخطة.

• تطبيق سياسات وإجراءات ملائمة لنظام حوكمة الشركات لضمان تنفيذ الخطة بما في ذلك الفصل في الإختصاصات بين دور الرئيس التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة.

• عدم تكبد ديون جديدة.

• عدم القيام بأي استحواذ.

• عدم الدخول في مشروعات مشتركة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- القيام بانشطتها بموجب القانون والاحتفاظ بجميع التراخيص التجارية والتصاريح في جميع النواحي.
 - في حالة عدم التقيد مع هذه الخطة، سوف تأمر محكمة إعادة الهيكلة بخروج الشركة الأم من دائرة حماية الإستقرار المالي ولكن دائن اتخاذ الإجراءات القانونية المناسبة ضدها بموجب القانون.
 - الإشراف على المجموعة بشكل منتظم للتحقق من تنفيذ الخطة ومراعاة موجوداتها وحسن ادارتها وحساباتها ، من قبل المراقب المعين من قبل بنك الكويت المركزي بمساعدة شركة مستقلة لتنفيذ الحسابات.
 - الإشراف من قبل بنك الكويت المركزي وفقاً للقانون لتنفيذ الشركة الأم للخطة. يجوز لبنك الكويت المركزي أيضاً أن يتخذ التدابير المناسبة بما في ذلك إبتسداد حكم بيلاء الخطة لعدم التقييد.
- 2.3 بعد صدور قرار المحكمة، قام مجلس إدارة الشركة الأم بإصدار قرارات من شأنها وضع الخطة المذكورة محل التنفيذ، كما تم تعيين رئيس تنفيذي في 13 يونيو 2011. حيث قام رئيس مجلس الإدارة بالتنازل عن مهام الرئيس التنفيذي.
- 2.4 يقوم بنك الكويت المركزي بمتابعة تنفيذ الخطة وقد قام بإصدار تعليمات للشركة الأم لموافاته ببعض التقارير متضمنة تقارير شهرية فيما يتعلق بالأمور المشار إليها أعلاه. وتقوم الشركة الأم بتقديم هذه المعلومات بشكل منتظم.
- 2.5 ويحيط أن تلك الخطة قد أسفرت عن تعديل جوهري على شروط الالتزام المالي الحالي، فقد تمت المحاسبة عليها كحلف للالتزام المالي الأصلي والاعتراف بالالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة. إن الفرق البالغ 294.7 مليون دينار كويتي بين القيمة الدفترية للالتزام المالي القائم والقيمة العادلة للالتزام المالي الجديد قد تم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع باستخدام معدل عائد فعلي بنسبة 10% كما هو محدد في المتوسط التقريري لمختلف معدلات الربحية في السوق للشركات المعاصرة المعاصرة.
- 2.6 تضمن تقرير مراقب الحسابات على البيانات المالية المجمعة لبنك دار الاستثمار شركة مساهمة بحرينية (بنك تابع للشركة الأم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 و 31 ديسمبر 2010 عدم القرابة على إيداء الرأى نتيجة عدم وجود أدلة كافية لتحديد مدى مغلوطية افتراض الاستقرارية والمستخدم في إعداد البيانات المالية للبنك، وذلك نتج بسبب وجود عدة عوامل عدم تأكيد وكذلك لوجود قضايا مرفوعة بواسطة المستثمرين والمفاصح عنها بالإيضاح رقم (16). بلغت القيم الدفترية التقريرية للموجودات والمطلوبات لبنك دار الاستثمار (شركة مساهمة بحرينية) كما في 31 ديسمبر 2010 وصافي الخسائر عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 والمتضمنة في هذه البيانات المالية المجمعة 43.7 مليون دينار كويتي 13.7 مليون دينار كويتي، (10.7) مليون دينار كويتي على التوالي (31 ديسمبر 2009: 55.50 مليون دينار كويتي، 14.10 مليون دينار كويتي، (7.33) مليون دينار كويتي). في أكتوبر 2011، حكمت المحكمة العليا بملكية البحرين بالغاء الحكم الصادر بالحجز على موجودات المجموعة في البحرين، وأصدرت تعليماتها إلى إدارة بنك البحرين الإسلامي (شركة زميلة) بالافراج عن التوزيعات المستحقة للشركة الأم وشهادات الأسهم المتعلقة بتوزيعات الأسهم المعلنة لعام 2009.
- 2.7 كما هو مبين بالإيضاح رقم (12) في أغسطس 2011، قام مصرف البحرين المركزي بإصدار تعليمات إلى سوق البحرين للأوراق المالية تتضمن تمجيد 8.7% من أسهم بنك البحرين الإسلامي (شركة زميلة) مؤقتاً.
- 2.8 كما هو مبين بالإيضاح رقم (12) خلال 2011 قامت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة أستون مارتن القابضة (شركة زميلة) بإصدار سندات والذي من شأنه الحد من قدرة الشركة على توزيع أرباح على مساهميها.
- 2.9 تمتلك المجموعة استثمارات مباشرة وأخرى من خلال شركاتها الزميلة ذات قيم جوهرية تقع في دول تتعانى من تحديات مالية واقتصادية، تفترض المجموعة أن القيم القابلة للتحقيق لتلك الاستثمارات لا تقل عن قيمتها الدفترية المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة.
- 2.10 قامت المجموعة بإعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستثمارية والذي تستند على قدرتها على الالتزام وتحقيق الخطة من خلال تدفقات نقية كافية من بيع موجودات للسداد للدائنين، واستمرار الدعم من المساهمين والربحية المستقبلية.
- 2.11 فيما لو لم تقم المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ الاستثمارية، لكان من الضروري إجراء تعديلات لإعادة عرض الموجودات والمطلوبات المسجلة كما في 31 ديسمبر 2010 لكي تعكس حقيقة أن المجموعة قد ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبلغ قد تختلف عن تلك المدرجة في البيانات المالية المجمعة كما في ذلك التاريخ، باستثناء تلك الناتجة عن التصرف في تلك الموجودات في النشاط الاعتيادي للأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

3.1 أسس الإعداد

تم إعداد تلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعابر الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معابر المحاسبة الدولي والتقديرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعابر الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. إن هذه الوائح تتطلب تطبيق كافة المعابر الدولية للتقارير المالية فيما عدا معيار المحاسبة الدولي رقم (39) بشأن المخصص العام والتي تحل محلها تعليمات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو موضح بإيضاح (3.5). تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بالقيم العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها "بالقيمة العادلة - بيان الدخل" و"المتحدة للبيع" والاستثمارات العقارية والأراضي والعقارات قيد التطوير.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعابر الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إصدار الأحكام والتقديرات التي يمكن أن تؤثر في الموجودات والمطلوبات المدرجة في هذه البيانات المالية المجمعة بالإضافة إلى تأثيرها على الإفصاحات المتعلقة بال الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك الإيرادات والمصروفات المدرجة خلال السنة. كما يتطلب ذلك أيضاً من الإدارة ممارسة تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. إن المناطق التي تتطلب درجة عالية من التقديرات أو تلك التي تكون فيها التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة، قد تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (2)، (32).

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متقدمة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة السابقة باستثناء قيم المجموعة خلال السنة بتطبيق المعابر التالية والتي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (المعدل) - دمج الأعمال والتعديلات اللاحقة على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 - البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. فيما يلي أهم التغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة:

- إن التكاليف المتعلقة بالاقتناء يتم تحديدها على بيان الدخل في الفترات التي يتم فيها تكبد هذه التكاليف.
- إن التغيرات في حصة الملكية في شركة تابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم معالجتها كمعاملة بين حملة حقوق الملكية ويتم المحاسبة عنها ضمن حقوق الملكية.
- إن حصة الملكية المحتفظ بها قبل الحصول على السيطرة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول على السيطرة و يتم ادراج أي ربح أو خسارة في بيان الدخل.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (تعديل) "عرض البيانات المالية" يوضح التعديل أن التسوية المحتملة للمطلوبات عبر إصدار حقوق ملكية غير متعلقة بتصنيفها كمتداولة أو غير متداولة. وبتعديل تعريف المطلوبات المتداولة، يسمح التعديل بتصنيف المطلوبات كمطلوبات غير متداولة (شروط امتلاك المنشأ حق غير مشروط لتأخير التسوية عبر تحويل النقد أو الأصول الأخرى لفترة 12 شهر على الأقل بعد الفترة المحاسبية) بغض النظر عن حقيقة أنه يمكن أن يطلب طرف مقابل من المنشأ التسوية بموجب الأسهم في أي وقت. قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (تعديل) من 1 يناير 2010. لا يوجد للمعيار أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

معايير المحاسبة الدولي رقم 36 (تعديل) "انخفاض قيمة الموجودات"، واجب التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010. يوضح التعديل أن أكبر الوحدات المولدة للنقد (أو مجموعة الوحدات) التي يجب تخصيص الشهادة إليها بغرض اختبار انخفاض القيمة هو قطاع التشغيل، وفقاً لما هو معرف في الفقرة رقم 5 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 "قطاعات التشغيل". (أي قبل تجميع القطاعات ذات الخصائص الاقتصادية المماثلة). لا يوجد لهذا المعيار أثراً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معايير وتفسيرات جديدة تم إصدارها ولكن لم يسري مفعولها بعد تم إصدار معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التالية من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية، إلا إنها غير سارية المفعول بعد:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الأدوات المالية - الإفصاحات" (المعدل): ويسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية - التصنيف وقياس (المرحلة الأولى)": ويسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 "الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة" (المعدل): ويسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الأدوات المالية - العرض" (المعدل): تصنيف الحقوق المصدرة - ويسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010.

إن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات عند سريانها في الفترات المستقبلية لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة بدء التطبيق.

في نوفمبر 2009 تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (المرحلة الأولى) ليحل محل أجزاء من معيار المحاسبة الدولي 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية وسوف يتم مناقشة المحاسبة عن انخفاض القيمة والتحوط في المراحل القادمة.

سوف يتم تطبيق هذه المعايير المعدهلة في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتفسيرات سارية المفعول أو في حالة التطبيق المبكر لها.

3.3 تجميع البيانات المالية

إن الشركات التابعة هي الشركات (ومنها الشركات ذات الأغراض الخاصة) التي تسيطر عليها المجموعة. وتوجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتسييرية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس بنود البيانات المالية المتماثلة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

يتم إظهار حقوق الجهات الغير مسيطرة في الشركة المقتنة على أساس حصة الجهات الغير مسيطرة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة وكذلك المطلوبات المحتملة في تاريخ الاستحواذ وحصة الجهات الغير مسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الاستحواذ. يتم إظهار حقوق الملكية وصافي إيرادات حقوق مساهمي الجهات الغير مسيطرة في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع على التوالي. يتم تصنيف حقوق الجهات الغير مسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية حقوق الجهات الغير مسيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناء على آخر بيانات مالية مدققة أو المعلومات المالية غير مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف المتداولة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتداولة ما لم تكن الكلفة غير قابلة للاسترداد.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة بما في تاريخ إعداد البيانات المالية للمجموعة أو في تاريخ سابق بشرط لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للمجموعة وذلك باستخدام سياسات محاسبية موحدة عندما يكون ذلك عملياً. يتم عمل التسويات اللازمة للأخذ في الاعتبار الآثار الهامة للمعاملات التي تمت خلال الفترة من تاريخ التقرير عن الشركة التابعة حتى تاريخ التقرير للمجموعة.

3.4 النقد والنقد المعدل

يتم تبويب النقد بالصندوق والأرصدة تحت الطلب مع البنوك والمؤسسات المالية ، كنقد ونقد معدل في بيان التدفقات النقدية المجمع.

3.5 الأدوات المالية - التصنيف والاعتراف والحدف والقياس

في إطار النشاط الإعتيادي، تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية، والمتمثلة في النقد والمرابحات والوكالات المدينة ومدينيو التمويل والمدينون الآخرون والاستثمارات في أسهم والدائنون، والمرابحات والوكالات الدائنة والصكوك الإسلامية والمشتقات.

التصنيف

تصنف المجموعة الأدوات المالية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (39) كـ " موجودات مالية بالقيمة العادلة". بيان الدخل ، "قروض ومدينون" ، "متاحة للبيع" - يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى "بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لكل أداه في تاريخ الاقتناء.
موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف تصنيفين فرعين هما موجودات مالية بغرض المتاجرة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء. إن الموجودات المالية بغرض المتاجرة هي الموجودات التي يتم اقتناصها بغرض بيعها في الأجل القصير. إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء يتم تصنيفها كذلك عندما يتم إدارتها وتقييم أدانها على أساس القيمة العادلة طبقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر أو استراتيجية استثمار معتمدة من الإدارة.

قرض و مدينون

هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات - ذات استحقاق ثابت أو محدد كما أنها غير مسيرة في أسواق نشطة.
تقوم المجموعة بتقديم المنتجات والخدمات التالية والتي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية التي يتم تصنيفها كمدينو تمويل وهي المرابحات والوكالات والمساومة والإجارة. إن المبالغ المستحقة يتم تحصيلها من العملاء عن طريق أقساط أو على أساس النفع المؤجلة.

إن المرابحة والمساومة هي بيع السلع والعقارات بالتكلفة مضافة إليه نسبة ربح متفق عليها، حيث يقوم البائع بإعلام المشتري عن السعر الذي اشتري به المنتج مضافة إليه مبلغ من الربح.

إن الوكالة هي اتفاقية تقوم بموجبها المجموعة بتقديم مبلغ من المال إلى عميل بموجب ترتيبات وكالة، ويقوم هذا العميل باستثمار هذا المبلغ وفقاً لشروط محددة في العائد مقابل أتعاب. ويلزם الوكيل بارجاع المبلغ في حالة التغافل أو الإهمال أو الإخلال بأي من بنود وشروط الوكالة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

موجودات مالية متاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها كموجودات مالية أخرى ضمن التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سبولة أو عند التغير في معدلات الربحية على الأسهم.

المطلوبات المالية "بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" متضمنة الأرصدة الدائنة المطلوبات المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها بعرض المتاجرة يتم تصنيفها كـ"مطلوبات مالية بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". إن المطلوبات المالية الناشئة عن عقود الوكالة والمرابحة والمسكوك والأرصدة الدائنة هي عقود بمحاجها تقوم المجموعة بتقديم عائد على الصفقات التي تتم مع الغير.

الاعتراف وعدم الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في أحكام تعاقدية متعلقة بالأداة المالية.

يتم حذف الموجودات المالية (كلياً أو جزئياً) عندما:

- يتبيّن الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية.

تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، لكن مع تحمل التزام بدفع التدفقات النقدية بالكامل بدون تأخير إلى طرف آخر بوجب اتفاقية تنص على ذلك.

تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وتكون أما قد (أ) قامت بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر أو المنافع المرتبطة بالأصل وكذلك لم تحافظ به إلا أنها فقد السيطرة على الأصل.

عندما تقام المجموعة بتحويل حقوقها في الحصول على تدفقات نقدية من أحد الموجودات ولم تقم بتحويل ولا الاحتفاظ بكافة المخاطر أو المنافع المرتبطة بذلك الموجودات، ولم تقم بتحويل السيطرة على تلك الموجودات فإن الموجودات تتحقق إلى الحد الذي تبقى المجموعة عنده مستمرة في السيطرة على تلك الموجودات. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي كان يتبعن على المجموعة سداده أيهما أقل.

يتم حذف المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية أو إغاثتها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. في حالة استبدال مطلوبات مالية قائمة بمطلوبات أخرى من قبل نفس المقرض وذلك بشرط تختلف بشكل جوهري أو في حالة تعديل الشروط التعاقدية لالتزام قائم بشكل جوهري فإن ذلك الاستبدال أو التعديل يتم التعامل معه على أنه حذف للالتزام الأصلي واعتراف بالالتزام الجديد.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة (وهو التاريخ الذي تتعهد فيه المجموعة بتسليم أو تسلیم الأصل المالي). ويتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل أو في حقوق الملكية طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافة إليها تكاليف المعاملة فيما عدا الموجودات المالية المصنفة ضمن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة الخاصة بها في بيان الدخل المجمع.

لاحقاً يتم قياس الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل مع إدراج كافة الأرباح والخسائر الغير محققة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ضمن الأرباح والخسائر. يتم إدراج القروض والمديون بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي ناصحاً أي خسائر انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالخسائر في بيان الدخل، يتم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغير في القيمة العادلة في احتياطي التغير في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. في حالة استبعاد الموجودات المالية المتاحة للبيع أو تعرضاً لها للانخفاض يتم تحويل الرصيد المتراكم للتغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل كأرباح أو خسائر محققة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع السائع بالبيان الكوبي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الاستثمارات في أسهم غير معمرة في أسواق نشطة والتي لا يمكن التوصل إلى قيمتها العادلة بشكل موثوق فيه والمشتقات المرتبطة بها واللازم لتسويتها تسليم تلك الأدوات المالية غير المعمرة يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. إن المطلوبات المالية المصنفة بخلاف تلك "المصنفة بالقيمة العادلة - بيان الدخل" يتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي.

إن المطلوبات المالية بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة - بيان الدخل يتم إثباتها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن. بالنسبة للاستثمارات غير المعمرة ، فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى صافي قيمة الوحدة المعلنة بواسطة مدير الصناديق أو بالأعتماد على نماذج التسعير المستخدمة كمعدلات وصافي الربحية أو معدلات العائد/ التدفق النقدي لتعكس الظروف المحددة للشركة المصدرة . إن القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية أو الأوعية الاستثمارية المشابهة تحدد بناءً على صافي قيمة الوحدة المعلنة.

إن القيمة العادلة للاستثمارات الغير معمرة يتم التوصل إليها بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو التدفقات النقدية المخصومة أو أسعار الوسطاء أو وسائل تقييم أخرى.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم تقديرها باستخدام التدفقات النقدية المخصومة بمعدل خصم يعادل معدل العائد السوقي على الأدوات المالية المشابهة.

الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل بيان المركز المالي يتم التقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المالية المشابهة كنتيجة لحدث أو مجموعة أحداث طرأ بعد الاعتراف المبدئي بتلك الموجودات، وتكون لهذه الظروف أثر على التدفقات النقدية المستقبلية لهذا الأصل أو مجموعة الأصول ويمكن قياسه بشكل موثوق فيه. في حالة وجود مثل ذلك الدليل، يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

يتم تحديد الانخفاض في القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للموجودات المالية بمعدلات عائد ثابت، والمدرجة بالتكلفة المطفأة يكون الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة (مخصوماً منها خسائر الائتمان المستقبلية التي لم تتحقق) مخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي، وكذلك بالنسبة للموجودات المالية بمعدل عائد متغير والمدرجة بالتكلفة المطفأة مخصومة بمعدل العائد الفعلي الحالي.

(ب) بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة يكون الانخفاض في القيمة عبارة عن الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة تم إدراجها في بيان الدخل المجمع سلفاً.

(ج) بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة يكون الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد الفعلي الساري في السوق على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل رد خسائر الانخفاض في القيمة والمعترض بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك دليل على أن خسائر انخفاض قيمة الأصل المعترض بها لم تعد موجودة أو أنها انخفضت ويمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي بحدث طرأ بعد الاعتراف بانخفاض القيمة. فيما عدا الاستثمارات في أسهم والمحصنات كمتاحة للبيع فإن رد خسائر انخفاض القيمة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل إلى الحد الذي لا يؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للأصل عن التكلفة المطفأة في تاريخ رد تلك الخسائر. بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم، فإن رد خسائر الانخفاض في القيمة يتم تسجيله كزيادة في القيمة العادلة في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

بالإضافة إلى ذلك، فإنه بناءً على تعليمات بنك الكويت المركزي يتم عمل مخصص عام بحد أدنى على كل التسهيلات الائتمانية مخصوماً منها فنادق معينة من الضمانات، والتي تطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي والتي لا يتم عمل مخصصات محددة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جسيع السياق بالبيانات الكويتية ما لم يذكر غير ذلك)

في نوفمبر 2009، أصدر بنك الكويت المركزي تعليم بخصوص المخصص العام المحاسب بحيث يتم رده على بيان الدخل المجمع.

يتم حذف الموجودات المالية عندما لا يكون هناك احتمالية حقيقية لاستردادها.

3.6 الضمادات المحافظ بها حتى بيعها

تقوم المجموعة في بعض الأحيان بحذف بعض الموجودات كتسوية لبعض مديني التمويل والمرابحات والوكالات المدينة. إن تلك الموجودات يتم إدراجها بالقيمة الدفترية لمديني التمويل أو المرابحات والوكالات المدينة المرتبطة بها أو بالقيمة العادلة لتلك الموجودات أيهما أقل، إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد وخسائر التقييم يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

3.7 أراضي وعقارات

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية التي لا يتم استخدامها بواسطة المجموعة ، وإنما يتم اقتناصها من أجل تاجيرها لفترات طويلة أو الاستفادة من ارتفاع قيمتها الرأسمالية مستقبلا يتم تصنيفها كاستثمارات عقارية. يتم إثبات الاستثمارات العقارية عند اقتناصها بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بواسطة مقاييس مستقلين في تاريخ كل بيان مركز مالي. تثبت الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

أراضي وعقارات قيد التطوير

تثبت الأراضي والعقارات المصنفة قيد التطوير بالتكلفة متضمنة مصاريف التطوير. عند الانتهاء من عملية التطوير يتم إعادة تصفيتها إما كاستثمارات عقارية أو أراضي وعقارات بغرض المتاجرة أو كموجودات لغرض استخدام المجموعة وفقاً لنية الإدارة للاستخدام المستقبلي لتلك الأرضي والعقارات.

3.8 استثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري فيها ولا يمتد إلى السيطرة عليها بصفة عامة، فهي تلك التي تملك فيها المجموعة حقوق تصويت بنسبة تتراوح بين 20% و 50%. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم الاعتراف بالاستثمارات في شركات زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد تاريخ الاستحواذ بحصة المجموعة في التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة. يتم إدراج الشهادة الناتجة من الاقتناء ضمن القيم الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة ولا يتم اطفالها. إن حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة بعد الاقتناء يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع من تاريخ ممارسة التأثير حتى تاريخ التوقف عن الممارسة. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة يتم تخفيض القيمة الدفترية للشركة الزميلة بها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، كما يتم الاعتراف ضمن حقوق الملكية بحصة المجموعة في تغيرات ما بعد الاقتناء في الاحتياطيات والتي تعرف بها الشركة الزميلة مباشرة في حقوق الملكية. إن حصة المجموعة في التغيرات في تلك الاحتياطيات يتم الاعتراف بها في احتياطي التغير في القيمة العادلة أو احتياطي ترجمة عدالت أجنبية أو أي احتياطيات أخرى مناسبة.

عندما تتساوى حصة المجموعة في خسائر الشركات الزميلة مع حصتها في الشركة الزميلة أو تزيد عنها بما في ذلك أي أرصدة مدينة غير مضمونة، فإن المجموعة لا تقوم بالاعتراف بأي خسائر إضافية ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو قامت بدفع أي مدفووعات نيابة عن الشركة الزميلة.

إن الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة يتم حذفها في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. إن الخسائر الغير محققة يتم حذفها أيضاً إلا إذا كانت المعاملة تؤدي بوجود انخفاض في قيمة الموجودات المحولة. يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض ل الكامل القيمة الدفترية للاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهادة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إن خسائر الانخفاض ورد تلك الخسائر يتم من خلال بيان الدخل المجمع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بما في تاريخ إعداد البيانات المالية للمجموعة أو في تاريخ سابق بشرط إلا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للمجموعة وذلك باستخدام سياسات محاسبية موحدة عندما يكون ذلك عملياً. يتم عمل التسويفات اللازمة للأخذ في الاعتبار الآثار الهامة للمعاملات التي تمت بين تاريخ التقرير عن الشركة الزميلة حتى تاريخ التقرير للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.9 الموجودات غير الملموسة والشهرة

إن الموجودات غير النقية المحددة والتي يتم اقتناؤها مباشرةً أو في عملية دمج الأعمال ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم اعتبارها موجودات غير ملموسة. تتضمن الموجودات غير الملموسة برامج حاسوب الآلي وحقوق انتفاع أراضي. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدد على مدى عمرها الإنتاجية، فيما يتعلق بحقوق انتفاع الأراضي فيما يتصل بها بطريقة القسط الثابت على مدار عمرها الإنتاجية حتى 20 سنة، يتم إطفاء برامج الحاسوب الآلي بطريقة القسط الثابت على مدار عمر الإنتاجي المتوقع لها بـ 3 سنوات.

تشا الشهرة من دمج الأعمال ويتم احتسابها كالزيادة في تكالفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحددة المقتناة والمطلوبات المتقدمة للشركة التابعة في تاريخ الإقتناء، إن الزيادة في حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المحدثة المقتناة للشركة التابعة عن الكلفة يتم إدراجها مباشرةً في بيان الدخل المجمع. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة في بند الموجودات غير الملموسة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تتنمي إليها وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة، إن أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المباعة أو الجزء المباع منها.

يتم مراجعة قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويًا على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصًا خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

لغرض تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوى يمكن عده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل (وحدات توليد النقد) لتلك المجموعة من الموجودات. في حال كانت القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيف القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم الموجودات الأخرى لوحدات توليد النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، إن خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في القرارات التالية، إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى، عند تحديد قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقية المستقبلية المتوقعة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقد ومخاطر محددة تتعلق بالأصل الذي لم يتم فيه تعديل تقييم التدفقات النقية المستقبلية، يتم تحديد القيمة العادلة ناقص تكلفة البيع باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة وتفس القطاع الجغرافي.

3.10 ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها مجموع الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المتوقعة كما يلى:

المعدات والإثاث	السنوات
برامح ومعدات حاسوب الآلي	3
المباني	3
طازرة خاصة	20
	20

يتم مراجعة تلك الموجودات بشكل دوري لدراسة مدى وجود انخفاض القيمة، في حالة وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للأصل أعلى من القيمة الاستردادية يتم تخفيض الأصل إلى قيمته الاستردادية ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، لأغراض تحديد الانخفاض في القيمة يتم تصنيف الموجودات إلى أقل مستوى يتم عده تحديد أن تلك الموجودات تولد تدفقات نقدية مستقلة.

3.11 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو التزام متوقع نتيجة لحدث وقع في الماضي ويكون قابل للتقدير بدرجة موثوق بها، ويتوقع أن ينشأ عنه تدفقاً صادراً من موارد المجموعة الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.12 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للانحة مزاباً محددة في البلاد التي يعمل بها هؤلاء الموظفين، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية الخدمة للموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم إحتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنها خدمة العاملين في تاريخ بيان المركز المالي. إن هذا الأساس يتوقع أن ينتج عنه تقديراً مناسباً لقيمة الحالية لالتزام المجموعة.

3.13 أسهم الخزانة

تمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ بيان المركز المالي. يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "ربح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. إن أسهم الخزانة لا تحصل على توزيعات نقدية. إن توزيع أسهم منحة يودي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة وتخفيف تكلفة السهم دون التأثير على تكلفة الأسهم. إن الاحتياطيات المقابلة لتكلفة أسهم الخزانة غير قابلة للتوزيع. تتضمن أسهم الخزانة أسهم الشركة الأم المملوكة بواسطة شركات زميلة.

3.14 المحاسبة عن الإيجارات

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

عقود الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود إيجار الممتلكات والمعدات التي يحتفظ الموزع خلالها بمنافع ومخاطر الملكية على أنها عقود تأجير تشغيلي، ويتم تحويل بيان الدخل بالمبالغ المدفوعة عن عقود التأجير التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقود التأجير.

إيجار تمويلي

يتم تصنيف إيجار الممتلكات والمعدات التي يفترض أن تحتفظ المجموعة فيها بشكل أساسي بكل مخاطر ومنافع الملكية كإيجار تمويلي. يتم إدراج الإيجار التمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للمبالغ المدفوعة للإيجارات المتعلقة بها. يتم توزيع كل مبلغ إيجار مدفوع ما بين التزام وعبء تمويل لإيجاد معدل دوري ثابت على الالتزامات المستحقة.

3.15 تحقق الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات المرابحة والوكالة والمساومة والإجارة باستخدام معدل العائد الفعلي بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت على الأرصدة القائمة لتلك المعاملات.

إن احتساب العائد أو معدل الربح يتضمن كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة وكافة تكاليف المعاملة والخصومات والإضافات التي يمكن اعتبارها جزءاً مكملاً لاحتساب العائد أو معدل الربح.
إن الرسوم أو العمولات المتعلقة بخدمات يتم الاعتراف بها عند تأدية الخدمة.

عند تخفيف الموجودات المالية المصنفة كمديونية تمويل إلى قيمتها الاستردادية، فإن الإيرادات المرتبطة بتلك الموجودات يتم الاعتراف بها بعد ذلك للجزء غير المنخفض في مائه بناء على معدل العائد المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية والذي استخدم في قياس القيمة الاستردادية لتلك الموجودات.

يتم إثبات إيراد الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة العقد، وتدرج أرباح التوزيعات عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها، وتثبت أرباح بيع الأراضي والعقارات والبضائع عند انتقال المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بالملكية إلى المشتري، وعند قياس قيمة الإيراد بشكل موثق فيه وتثبت أتعاب إدارة المحافظ عند استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 3.16 تكاليف التمويل
- تدرج أعباء التمويل في بيان الدخل وفقاً لاستحقاقها باستثناء أعباء التمويل التي يمكن رسمتها.
- 3.17 ضرائب الدخل
- يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف في الفترة التي يتم فيها التقرير عن الربح وفقاً للقوانين الضريبية المطبقة في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها كل شركة من شركات المجموعة.
- 3.18 الزكاة الشرعية
- تقوم المجموعة باحتساب الزكاة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية بناء على وعاء الزكاة المكون من الموجودات والمطلوبات الخاضعة للزكاة ، ويتم استقطاع الزكاة من الاحتياطي الاختياري.
- 3.19 العملات الأجنبية
- إن العمولة الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة هي عمولة البلد الذي تزاول نشاطها فيه. وبالنسبة للشركة الأم، فإن العمولة الرئيسية هي الدينار الكويتي. وبالنسبة للشركات التابعة، فإن العمولة الرئيسية عموماً هي العمولة الوطنية للدولة التي تعمل فيها أو العمولة الأجنبية المستخدمة. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجمع.
- يتم إدراج فروق ترجمة العملات الأجنبية للبنود غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع واستثمارات في شركات زميلة في احتياطي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.
- 3.20 الموجودات والمطلوبات المحتملة
- يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عمولة الشركة الأم وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المركز المالي لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة. يتم إدراج فروق صرف العملات الأجنبية التي تتضمن ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (تتضمن الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة من عملية دمج الأعمال) ومن عمليات اقتراض الشركات الزميلة ومن الأدوات بالعملات الأجنبية المتعلقة بعمليات التحوط ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق في بيان الدخل المجمع.
- الموجودات بصفة أمانة 3.21
- لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كموجودات إلا عندما يكون تحقيقها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة، بخلاف تلك الناتجة من اقتداء شركات تابعة، كمطلوبات إلا عندما يكون هناك احتمال حدوث خسارة نتيجة لأحداث اقتصادية سابقة وأن يكون من المطلوب تدفق المصادر الاقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع وأن المبلغ يمكن تقييده بدرجة موثوق فيها. المطلوبات المحتملة الناتجة من دمج الأعمال يتم الاعتراف بها فقط عندما يتم التمكن من قياس القيمة العادلة لها بشكل يمكن الاعتماد عليه.
- 3.22 المعلومات القطاعية
- يتم التقرير عن قطاعات التشغيل بطريقة تتطابق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي داخل المجموعة.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيانات المجموعة المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع البيانات بالدينار الكوريسي ما لم يذكر غير ذلك)

النقد والنقد المعادل .4

2009	2010	
28,600,537	16,958,686	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
1,344,880	1,124,908	نقد في محافظ استثمارية
-	1,000,000	ودائع لأجل
55,075	52,499	نقد بالصندوق
<u>30,000,492</u>	<u>19,136,093</u>	النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع
<u>(1,824,813)</u>	<u>(121,569)</u>	يخصم: النقد المحتجز
<u>28,175,679</u>	<u>19,014,524</u>	النقد والنقد المعادل لأغراض إعداد بيان التدفقات النقدية

5. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

2009	2010	استثمارات بغرض المتابعة استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الإقتاء
945,580	844,779	
42,019,302	45,118,522	
42,964,882	45,963,301	

2009	2010	مسيرة
3,873,937	2,623,047	أسهم محلية
2,703,260	2,409,524	غير مسيرة
35,973,812	40,558,255	أسهم محلية
413,873	372,475	صناديق محلية
<u>39,090,945</u>	<u>43,340,254</u>	أسهم أجنبية
<u>42,964,882</u>	<u>45,963,301</u>	

2009	2010	دینار کویتی
42,551,009	45,590,826	یورو
413,873	372,475	
42,964,882	45,963,301	

تضمن الاستثمارات في صناديق محلية غير مسيرة استثمارات بقيمة عادلة 39,905,438 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (35,015,852 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) تمثل استثمارات في صناديق مدارة بواسطة المجموعة منها صناديق محلية بلغت قيمتها العادلة 38,691,433 دينار كويتي والتي لم تتوافر لها بيانات مالية مدققة. إن نسبة 69.04% تقريباً من صافي موجودات تلك الصناديق البالغة 38,550,123 دينار كويتي (35,045,566 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) مودع لدى المجموعة ضمن مرابحات ووكالات دائنة. وقد تم خصم تلك المبالغ المستحقة الدفع في إطار الخطة. وعلى ذلك تم الاعتراف بخسارة 13.1 مليون دينار كويتي في استثمارات المجموعة في الصناديق المحلية خلال سنة 2009.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات متاحة للبيع

2009	2010	مسعرة
109,926,154	220,322,957	أسهم محلية
1,979,983	1,630,828	غير مسورة
1,393,074	1,231,285	أسهم محلية
11,538,354	10,305,010	صناديق محلية
11,020,063	11,040,884	أسهم أجنبية
(5,241,827)	(7,186,714)	محافظ محلية
20,689,647	17,021,293	الانخفاض في القيمة
130,615,801	237,344,250	

يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع أسهم غير مسورة بمبلغ 6,424,846 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، (8,704,253) دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) تم إدراجها بتكلفة الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت نظراً لعدم إمكانية الوصول لقيمتها العادلة.

خلال عام 2008، تم تحويل استثمار المجموعة في بنك بوبيان (شركة مساهمة كويتية) إلى بنك محلي بناءً على عقد بيع مع حق إعادة الشراء والذي تم كجزء من اتفاق مع ذلك البنك ليكون المستشار الخاص بإعادته هيكلة ديون المجموعة. قامت المجموعة بإلغاء عقد البيع مع حق إعادة الشراء عندما قام ذلك البنك بإنتهاء عقد الاستشارات الخاص بإعادة الهيكلة. على الرغم من ذلك لم يتم البنك بتحويل شهادات الأسهم للمجموعة حيث قام بعمل مقاصة بين مبلغ الشراء والبالغ 93,969,000 دينار كويتي مع مبالغ مستحقة من الشركة الأم بمبلغ 73,150,948 دينار كويتي والظاهرة ضمن أرصدة المرابحات والوكالات الدائنة. قامت المجموعة برفع دعوى قضائية لاسترجاع تلك الأسهم. خلال السنة، فقدت المجموعة التأثير الجوهري على بنك بوبيان حيث لم تمثل المجموعة في مجلس إدارة البنك عند إعادة انتخابه في أبريل 2009. وعلى ذلك تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار كاستثمار متاح للبيع منذ ذلك التاريخ، وقد بلغت القيمة الدفترية لذلك الاستثمار 109,971,336 دينار كويتي كما في تاريخ التحويل.

في 16 يونيو 2009، أصدرت المحكمة حكماً بوقف التعامل على تلك الأسهم بشكل مؤقت، لحين صدور قرار بشأن النزاع والذي تم إستئنافه من قبل البنك المحلي، بتاريخ 27 يونيو 2009 تم تأييد الحكم السابق.

خلال السنة، قام بنك بوبيان بزيادة رأس ماله للمساهمين الحاليين بقيمة 255 فلس للسهم. ووفقاً لرأي المستشار القانوني قامت المجموعة بتسجيل التزام بمبلغ 32,400,937 دينار كويتي نصبيها من تلك الزيادة مقابل زيادة القيمة الدفترية لاستثمارها في بنك بوبيان.

وفي أكتوبر 2011، صدر حكم إبتدائي برفض الدعوى المقامة من قبل الشركة الأم ببطلان تملك البنك المحلي للأسماء وتتنوّى المجموعة الطعن بالإستئناف على ذلك الحكم. قامت المجموعة بالإعتراف بأرباح بلغت 24,742,820 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 الناتجة عن خصم أرصدة الوكالات والمرابحات المستحقة ذات العلاقة وفقاً للأسس المعينة في ايضاح رقم (2). إن تلك المبالغ خاضعة للنتيجة النهائية للنزاع القضائي القائم.

ان الاستثمارات المتاحة للبيع مقسمة للعملات التالية :

2009	2010	دينار كويتي
119,077,447	227,039,240	جنيه استرليني
10,592,321	9,365,162	آخر
946,033	939,848	
130,615,801	237,344,250	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي لم يذكر غير ذلك)

7. مرابحات ووكالات مدينة

2009	2010
119,054,638	118,381,414
(379,727)	(114,371)
118,674,911	118,267,043
(42,914,026)	(47,376,587)
<u>75,760,885</u>	<u>70,890,456</u>

مجمل المرابحات والوكالات
الإيرادات المزجدة

مخصص انخفاض في القيمة

يتمثل هذا البند في المبالغ المودعة لدى مؤسسات مالية محلية وأجنبية وأطراف أخرى طبقاً لعقود مربحة ووكالة كما يلي:

2009	2010	المؤسسات المالية
39,229,051	37,172,820	محلية
2,714,186	1,123,804	أجنبية
41,943,237	38,296,624	
33,817,648	32,593,832	أخرى
<u>75,760,885</u>	<u>70,890,456</u>	

تضمن أرصدة المرابحات والوكالات المدينة مبلغ 47,587,294 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 مودع بواسطة المجموعة لدى طرف ثالث (47,767,566 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع تم تسوية جزء من المرابحات المستحقة من أحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 13,372,461 دينار كويتي مقابل موجودات والتي تتضمن أسهم في شركة زميلة "أوكيانا العقارية ش.م.ك." بقيمة أقل جوهرياً من قيمتها الدفترية المدرجة في تلك البيانات المالية المجمعة وشركة تابعة "شركة تصنيف وتحصيل الأموال ش.م.ك." بالإضافة إلى بعض الموجودات الأخرى، كما حصلت المجموعة على ضمانات لباقي الرصيد المستحق تبلغ قيمتها العادلة 13,126,704 دينار كويتي كما في تاريخ التسوية.

الجدول التالي يوضح تحليل المرابحات والوكالات المدينة حسب العملة:

2009	2010	
25,323,241	22,916,197	دينار كويتي
47,174,274	47,425,191	دولار أمريكي
2,714,185	-	درهم إماراتي
549,185	549,068	دينار بحريني
<u>75,760,885</u>	<u>70,890,456</u>	

بلغ متوسط معدل العائد على الوكلات والمرابحات 9.95% سنوياً (2009: 9.95%). إن عوائد الوكلات والمرابحات المدرجة ضمن الإيرادات التمويلية بلغت 3,191,792 دينار كويتي (2009: 8,148,218 دينار كويتي).

إن القيمة العادلة للوكلات والمرابحات تساوي تقريباً القيمة الدفترية لها كما في 31 ديسمبر 2010 و 31 ديسمبر 2009، حيث أنها محملة بأسعار تعاقبية تعادل تقريباً أسعار السوق وهي قصيرة الأجل، فيما عدا ما تم الإشارة إليه في إيضاح رقم (2).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتمثل الحركة على المخصصات المحددة والعامة خلال السنة كما يلي:

الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	
13,819,352	1,607,470	12,211,882	الرصيد كما في 1 يناير 2009
29,094,674	(1,248,537)	30,343,211	المحمل خلال السنة (إيضاح 25)
<u>42,914,026</u>	<u>358,933</u>	<u>42,555,093</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009
<u>42,914,026</u>	<u>358,933</u>	<u>42,555,093</u>	الرصيد كما في 1 يناير 2010
<u>4,462,561</u>	<u>(4,694)</u>	<u>4,467,255</u>	المحمل خلال السنة (إيضاح 25)
<u>47,376,587</u>	<u>354,239</u>	<u>47,022,348</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
			ديينو تمويل .8

2009	2010	
58,918,628	44,956,683	مجمل ديينو تمويل
(3,366,956)	(1,909,014)	الأيرادات الموزلة
<u>55,551,672</u>	<u>43,047,669</u>	مخصص انخفاض في القيمة
<u>(24,782,588)</u>	<u>(22,342,013)</u>	
<u>30,769,084</u>	<u>20,705,656</u>	

يتمثل ديينو التمويل في التسهيلات التي تقدمها المجموعة لعملائها في صورة عقود مرابحة ومساومة وإجارة، وهي بالدينار الكويتي.

بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة مقابل ديينو التمويل 41,929,598 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (50,500,040 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

بلغ متوسط معدل العائد على ديينو التمويل 13.43% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2010 (31 ديسمبر 2009: 13.35% سنوياً).

إن القيمة العادلة لمدينو التمويل بلغت 21,065,580 دينار كويتي (2009: 31,409,743 دينار كويتي) والتي تم تحديدها باستخدام معدل خصم للنفقات النقدية المستقبلية بلغ 9% سنوياً (2009: 9% سنوياً).

فيما يلي تحليل بحركة مخصص الإنخفاض في القيمة :

الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	
(18,884,273)	(1,626,101)	(17,258,172)	الرصيد كما في 1 يناير 2009
567,400	567,400	-	مخصصات انتقى الغرض منها
(6,465,715)	-	(6,465,715)	مبالغ مكونة خلال السنة
<u>(24,782,588)</u>	<u>(1,058,701)</u>	<u>(23,723,887)</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009
<u>(24,782,588)</u>	<u>(1,058,701)</u>	<u>(23,723,887)</u>	الرصيد كما في 1 يناير 2010
<u>2,440,575</u>	<u>101,062</u>	<u>2,339,513</u>	مخصصات انتقى الغرض منها
<u>(22,342,013)</u>	<u>(957,639)</u>	<u>(21,384,374)</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.9 مديونون آخرون

2009	2010	
42,822,952	41,428,169	مستحق من شركات زميلة (ايضاح 28)
4,646,652	8,503,338	مستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 28)
2,373,120	2,823,890	دفعات مقدمة لشراء استثمارات وعقارات
7,947	7,947	موردون - دفعات مقدمة
2,835	2,835	خطابات ضمان
795,879	5,927,363	تأمين مسترد
288,427	186,500	إيرادات مستحقة
<u>16,715,787</u>	<u>11,612,419</u>	أخرى
<u>67,653,599</u>	<u>70,492,461</u>	الانخفاض في القيمة (ايضاح 25)
<u>(6,449,206)</u>	<u>(4,203,082)</u>	
<u>61,204,393</u>	<u>66,289,379</u>	

إن نية المجموعة هي استخدام المستحق من الشركات الزميلة في زيادة رأس مال تلك الشركات الزميلة.

فيما يلي تحليل الحركة على مخصص الإنخفاض في القيمة :

2009	2010	
8,213,567	6,449,206	رصيد أول السنة
1,823,063	167,922	المحمل خلال السنة
<u>(3,587,424)</u>	<u>(2,414,046)</u>	مخصصات انتفى الغرض منها
<u>6,449,206</u>	<u>4,203,082</u>	

استثمارات عقارية .10

2009	2010	
74,705,498	78,680,401	رصيد أول السنة
19,861,799	-	الإضافات
<u>(4,773,135)</u>	<u>(15,797,729)</u>	الاستبعادات
<u>(13,139,579)</u>	<u>(2,194,775)</u>	التغير في القيمة العادلة (ايضاح 22)
<u>2,025,818</u>	<u>(665,488)</u>	تقييم عملات أجنبية
<u>78,680,401</u>	<u>60,022,409</u>	رصيد آخر السنة

تم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة والتي تم تحديدها بواسطة مقيمين مستقلين.

خلال عام 2009 ، قامت الشركة الأم بعمل وكالة غير قابلة للعزل لصالح أحد الدائنين (مؤسسة مالية) لنقل ملكية استثمار عقاري بمبلغ 8,549,000 دينار كويتي (2009: 9,109,000 دينار كويتي). استمرت المجموعة في تسجيل هذا العقار كاستثمار عقاري بفاتورها حيث أن المشتري لم يتم سداد سعر البيع المتفق عليه بمبلغ 15.3 مليون دينار كويتي ، خلال عام 2010 انتهت فترة سريان حق الوعود بالشراء.

إن إدارة الشركة الأم في إطار اتخاذ الإجراءات القانونية لحفظ حق الشركة في العقار المملوك لها. ترى إدارة المجموعة عدم أحقيبة المؤسسة المالية في ملكية العقار وأن نتائج الإجراءات القانونية سوف تكون في صالحها.

خلال عام 2010، تم تحويل استثمارات عقارية بقيمة دفترية 15,797,730 دينار كويتي في إطار معاملة غير نقدية لسداد مرابحة دائنة بمبلغ 16,763,386 دينار كويتي والمستحقة لأحد الدائنين. وقد نتج عن هذه المعاملة ربح بمبلغ 965,656 دينار كويتي.

إن الاستثمارات العقارية والأراضي والعقارات قيد التطوير بمبلغ 43,259,999 دينار كويتي تم إثباتها بالقيمة العادلة التي تم التوصل إليها كما في 30 سبتمبر 2010 و 31 مايو 2010 ، ترى إدارة المجموعة أن قيمتها العادلة لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. أراضي وعقارات قيد التطوير

2009	2010	
60,075,841	63,574,921	رصيد أول السنة
705,146	-	الإضافات
-	(11,911,526)	استبعادات
1,322,161	(1,288,000)	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 22)
1,471,773	(674,361)	تقييم علات أجنبية
63,574,921	49,701,034	رصيد آخر السنة

12. استثمارات في شركات زميلة

2009	نسبة المساهمة (%)	2010	نسبة المساهمة (%)	
52,138,863	48.7	36,395,742	48.7	قطاع البنوك
52,138,863		36,395,742		بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
4,339,308	26.2	2,302,840	26.2	قطاع العقارات
6,394,469	25	4,365,402	25	شركة الدار الوطنية للعقارات ش.م.ك.م.
83,874,923	22.9	80,700,548	23	شركة منازل القابضة ش.م.ك.م.
104,070,328	47.5	102,055,435	47.5	شركة أوكيانا العقارية ش.م.ك.م.
8,792,458	23.9	7,618,920	23.9	شركة البلاد العقارية ذ.م.ب.
-	38.0	-	34.8	شركة خباري القابضة ش.م.ك.م.
2,504,727	37.5	-	-	شركة بارك لين للعقارات ذ.م.م. - المملكة المتحدة
1,887,898	12.5	1,797,650	12.5	شركة إيواء العقارية ش.م.ك.م.
211,864,111		198,840,795		شركة الجبيل للتعهير ذ.م.م.ن.
70,060,458	41	64,198,483	41	قطاع صناعة السيارات
2,557,856	40	1,515,417	40	شركة استون مارتن القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
39,097,558	57	38,938,135	57	شركة برو درايف القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
111,715,872		104,652,035		شركة اسمار المحدودة جيرسي
19,858,981	42.5	19,528,484	42.5	قطاعات أخرى
31,059,606	19	28,709,905	19	شركة رحال لوجستيك ش.م.ك.ج.
9,576,077		9,193,927		شركة استخواذ القابضة ش.م.ك.م.
60,494,664		57,432,316		شركات زميلة أخرى
436,213,510		397,320,888		الإجمالي
				القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات الزميلة والتي لها قيمة معنوية في أسواق مالية نشطة بلغت كالتالي:

2009	2010	
52,928,141	37,117,121	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
4,408,368	2,257,944	شركة الدار الوطنية للعقارات ش.م.ك.م.
2,070,600	2,958,000	شركة صفوان للتجارة العامة ش.م.ك.م.
6,798,987	5,009,780	شركة منازل القابضة ش.م.ك.م.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

بنك البحرين الإسلامي

خلال عام 2009، اقتنت المجموعة 57,642,843 سهم من أسهم بنك البحرين الإسلامي كتسوية لمدينه تمويل بمبلغ 21,327,253 دينار كويتي. وقد نتج عن ذلك زيادة ملكية المجموعة بنسبة 8.7% لتصبح 48.65%.

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع، قام بنك البحرين الإسلامي بالدعوة إلى زيادة رأس المال من المساهمين الحاليين، وبالتالي ساهمت المجموعة بما يعادل 9,460,547 دينار كويتي. لم تتم ممارسة حق الاكتتاب من قبل بعض المساهمين الآخرين، وبالتالي زادت نسبة ملكية المجموعة إلى 51.54%.

في أغسطس 2011، قام مصرف البحرين المركزي بارسال تعليمات إلى سوق البحرين للأوراق المالية تقتضي بتجميد 8.7% من أسهم بنك البحرين الإسلامي مؤقاً والتي تمتلكها المجموعة من خلال محفظة مدارة من قبل شركة دار الاستثمار كويتية ونتيجة لذلك التجميد لم تستطع الشركة الأم ممارسة السيطرة على بنك البحرين الإسلامي وبالتالي لم يتم تجميعه.

صناعة السيارات

على الرغم من أن المجموعة تمتلك 57% (2009: 55%) من شركة أسمار، حيث ان الاتفاق بين المساهمين يحد من سيطرة المجموعة على السياسات المالية والتغطية الى تأثير جوهري بدلاً من السيطرة. ان المجموعة هي المالك المستفيد بنسبة 64.1% من أسهم شركة استون مارتن القابضة المحدودة (المملكة المتحدة)، ولكن الملكية الفعلية هي 64.1% (2009: 41.05%) حيث تمتلك شركة أسمار المحدودة (شركة زميلة) وطرف آخر ذو صلة النسبة المتبقية، بالإضافة الى ذلك فإن المجموعة لا تمتلك أغلبية التمثيل في مجلس إدارة شركة استون مارتن القابضة المحدودة (المملكة المتحدة).

بناء على ما سبق، تصنف المجموعة استثماراتها في استون مارتن القابضة وأسمار كشركات زميلة في الفترة الحالية والفترات السابقة على الرغم من أن المجموعة تملك أكثر من 50% من حقوق التصويت.

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع انخفضت ملكية المجموعة في شركة أسمار المحدودة (شركة زميلة) إلى 28.5% لعدم إكتتاب المجموعة في زيادة رأس مال الشركة بنسبة 100%.

القيود على التوزيعات

إن شروط القروض التي حصلت عليها شركة استون مارتن القابضة المحدودة - المملكة المتحدة وشركة بارك لين للعقارات المحدودة - المملكة المتحدة قد تحد من قدرة تلك الشركات على عمل توزيعات ، ، باستثناء التوزيعات المعونة لشركة استون مارتن القابضة المحدودة - المملكة المتحدة خلال عام 2011 بقيمة 30 مليون جنيه استرليني.

في عام 2011 أصبحت شركة استون مارتن القابضة المحدودة (المملكة المتحدة) ضامنة لسداد بقيمة 304 مليون جنيه استرليني مستحقة الدفع في عام 2018 من قبل شركة استون مارتن كابيتال المحدودة الشركة التابعة المملوكة لها بالكامل.

ان الالتزام التعاقدى المتعلق بتلك السنوات يحتوى على شروط تحد من قدرة المصدر على تكبد ديون جديدة ، واصدار أسهم ممتازة، او سداد توزيعات للمساهمين او آية توزيعات أخرى، او بيع الموجودات والدخول في صفقات مع الشركات ذات العلاقة.

كما هو مبين في الإيضاح (2.6) في أكتوبر 2011 أصدرت المحكمة العليا بمملكة البحرين قرار بإلغاء الحكم الصادر بالحجز على استثمارات المجموعة في بنك البحرين الإسلامي (شركة مساهمة بحرينية) وشركة البلاد للإستثمار العقاري (ذ.م.م - البحرين) .

القيم الدفترية

ان أعمال التطوير في شركة بارك لين للعقارات المحدودة - المملكة المتحدة قد قاربت علي الانتهاء، وقد بدأت في مرحلة العمليات. ومن المتوقع أن يتم التشغيل الكامل بحلول نهاية عام 2011.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتضمن رصيد الاستثمار في شركات زميلة شهرة بمبلغ 7,018,270 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 7,239,883).

إن استثمار المجموعة في شركة استحواذ القابضة (شركة مساهمة كويتية مقلة) وشركة الجبيل للتعدين (شركة ذات مسؤولية محدودة سعودية) بقيمة دفترية 30,507,555 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 32,947,504 دينار كويتي) يقل عن 20%， إلا أنه تم تصنيفهما كشركات زميلة حيث لدى المجموعة تمثيل في مجلس إدارتهما.

إن الموجودات المملوكة لبعض الشركات الزميلة التي تبلغ قيمتها الدفترية 182,755,983 دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 187,945,251 دينار كويتي) والمدرجة بالبيانات المالية المجمعة تتصل في استثمارات عقارية في البحرين ودولة الإمارات العربية المتحدة مدرجة بقيمتها العادلة. إن حصة المجموعة في نتائج أعمال هذه الشركات الزميلة تتضمن خسائر بمبلغ 2,193,744 دينار كويتي (2009: 91,040,864 دينار كويتي) ناتجة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات العقارية بناءً على متوسط مجموعة من التقييمات المعدة بواسطة معقمين مستقلين. فيما بعد 31 ديسمبر 2010، قامت الشركات الزميلة بتسجيل إنخفاض في قيم هذه الاستثمارات بلغ 5,015,879 دينار كويتي.

خسائر انخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشركات الزميلة عند وجود مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة. يتطلب ذلك تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقص تكالفة البيع أيهما أعلى.

عند تغير الانخفاض في القيمة تأخذ المجموعة في الاعتبار البيانات المالية للشركات الزميلة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة بينما تكون القيمة الدفترية مساوية لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة الواردة من واقع البيانات المالية المدققة والتي أصدر مراقب الحسابات تقريراً غير متحفظ عنها.

استخدمت المجموعة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الاستخدام بناءً على الافتراضات الأساسية التالية:

الأساس المستخدم لتحديد القيمة للافتراض الأساسي

الافتراض الأساسي

معدل النمو

٦% - ٩% سنوياً اعتماداً على توقعات النمو الإجمالي الناتج المحلي.

معدل الخصم

تنتروح معدلات الخصم من 8% إلى 12% سنوياً. إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بتتوسيع العامل الداخلية بعدة هوامش وتحديد ما إذا نتج عن التغير في العوامل الداخلية أي تغير في الشهادة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها.

في هذه العمليات الحسابية، تم استخدام توقعات التدفقات النقدية قبل الضرائب استناداً إلى المواريثات المالية التقديرية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. وقد كان المبلغ الممكن استرداده والذي تم الحصول عليه بهذه الطريقة أقل من القيمة الدفترية لوحدات توليد النقد بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2009: 60,601,266 دينار كويتي).

إن القيمة القابلة للاسترداد بناءً على القيمة العادلة المقدرة ناقصاً تكاليف البيع أقل بمبلغ 2,042,902 دينار كويتي (2009: 14,558,596 دينار كويتي) من القيمة الدفترية للوحدات المولدة للنقد. قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 2,042,902 دينار كويتي (2009: 75,159,862 دينار كويتي) (إيضاح 25) لبعض استثماراتها في شركات زميلة نظراً للانخفاض في القيم الاستردادية لتلك الشركات بسبب الأزمة العالمية والأقليمية. إن هذه المخصصات من الممكن ردتها على بيان الدخل المجمع إذا انتفت الحاجة إليها وذلك في السنوات التالية.

تحليل الحساسية

إن خسائر الانخفاض في القيمة حساسة للتغيرات في الافتراضات الأساسية كما يلي:

التغير في الافتراضات الآثر على خسائر الانخفاض في القيمة

الزيادة/ الانخفاض بنسبة 5 – 12 %	الزيادة/ الانخفاض بنسبة 0.5 %	سعر الخصم
الزيادة/ الانخفاض بنسبة 5 – 10 %	الزيادة/ الانخفاض بنسبة 0.5 %	معدل التضخم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أسهم الخزانة المحفظ بها بواسطة الشركات الزميلة

إن حصة المجموعة في خسائر أسهم الخزانة المحفظ بها بواسطة الشركات الزميلة بمبلغ لاثنين دينار كويتي (2009: خسارة 1,089,109 دينار كويتي) تم استبعادها عند احتساب حصة المجموعة من أرباح وخسائر هذه الشركات الزميلة مع تكلفة أسهم الخزانة البالغة 36,013,209 دينار كويتي (2009: 36,013,209 دينار كويتي) التي تأثرت بها حقوق الملكية مباشرة.

فيما يلي ملخص بحصة المجموعة في صافي الموجودات والمطلوبات وإيرادات ونتائج أعمال الشركات الزميلة:

31 ديسمبر 2010

الربح / (الخسارة)	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات	
(14,671,363)	6,307,464	303,012,469	339,296,886	قطاع البنوك بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
33,827	261,977	17,291,614	21,381,924	قطاع العقارات شركة الدار الوطنية للعقارات ش.م.ك.م.
(1,229,245)	(293,320)	16,198,276	31,395,240	شركة منازل القابضة ش.م.ك.م.
(1,903,922)	(1,810,965)	16,938,279	98,593,953	شركة اوكيانا العقارية ش.م.ك.م.
(290,701)	(79,893)	30,782,147	132,837,513	شركة البلاد القابضة ذ.م.م.ب.
(1,177,502)	(54,100)	20,207,973	28,625,519	شركة خباري القابضة ش.م.ك.م.
-	1,551,434	46,499,020	45,353,953	شركة بارك لين للعقارات ذ.م.م. - المملكة المتحدة
1,432,787	-	-	-	شركة ايواء العقارية ش.م.ك.م.
1,354,248	84,604,148	104,933,027	164,277,040	قطاع السيارات شركة استون مارتن القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
(1,323,687)	12,222,589	7,214,483	10,293,292	برو درايف القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
27,129	225,964	802,595	39,740,730	اسمار المحدودة - جيرسي
(322,373)	1,210,134	6,436,359	26,468,898	قطاعات أخرى شركة رحال لوستيك ش.م.ك.م.
(2,279,676)	3,762	23,700,392	56,276,560	شركة استحوذان القابضة ش.م.ك.م.
(201,398)	8,105,788	6,382,487	14,487,035	شركات زميلة أخرى
(20,551,876)	112,254,982	600,399,121	1,009,028,543	الإجمالي

31 ديسمبر 2009

الربح / (الخسارة)	الإيرادات	المطلوبات	الموجودات	
(7,186,602)	8,855,238	285,926,852	338,001,595	قطاع البنوك بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
(2,248,318)	-	-	-	بنك بوبيان ش.م.ك.
(3,636,085)	(2,217,994)	16,864,842	20,948,731	قطاع العقارات شركة الدار الوطنية للعقارات ش.م.ك.م.
1,863,582	(2,620,565)	15,726,575	33,182,002	شركة منازل القابضة ش.م.ك.م.
(10,627,232)	(16,489,049)	15,649,487	100,089,814	شركة اوكيانا العقارية ش.م.ك.م.
(53,149,056)	(76,610,312)	28,786,168	132,856,496	شركة البلاد القابضة ذ.م.م.ب.
(388,235)	(4,415,116)	19,255,293	28,838,553	شركة خباري القابضة ش.م.ك.م.
-	(500,558)	51,406,902	48,056,869	شركة بارك لين للعقارات ذ.م.م. - المملكة المتحدة
4,996	65,244	38,984	2,419,892	شركة ايواء العقارية ش.م.ك.م.
1,332,257	66,121,432	100,160,830	165,144,979	قطاع السيارات شركة استون مارتن القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
(362,583)	15,890,667	4,801,442	8,693,782	برو درايف القابضة المحدودة - المملكة المتحدة
6,758,607	31,272,960	3,866,121	42,963,679	اسمار المحدودة - جيرسي
(1,430,718)	(5,141,230)	6,356,523	26,716,928	قطاعات أخرى شركة رحال لوستيك ش.م.ك.م.
(7,311,584)	(3,203,109)	23,569,687	59,131,945	شركة استحوذان القابضة ش.م.ك.م.
(903,988)	8,310,858	5,775,352	14,385,261	شركات زميلة أخرى
(77,284,959)	19,318,466	578,185,058	1,021,430,526	الإجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.13 موجودات غير ملموسة وشهرة

الإجمالي	برامج حاسب الي	حقوق انتفاع أراضي	شهرة وعلامة تجارية	
19,356,050	1,497,148	1,297,822	16,561,080	التكلفة
105,288	-	-	105,288	كما في 1 يناير 2010
(1,554,395)	-	-	(1,554,395)	إضافات
17,906,943	1,497,148	1,297,822	15,111,973	استبعادات
				كما في 31 ديسمبر 2010
(14,539,240)	(1,250,457)	(1,286,029)	(12,002,754)	الإطفاءات والانخفاض في القيمة
(206,643)	(194,859)	(11,784)	-	كما في 1 يناير 2010
(14,745,883)	(1,445,316)	(1,297,813)	(12,002,754)	إطفاءات
3,161,060	51,832	9	3,109,219	كما في 31 ديسمبر 2010
				صافي القيمة الدفترية
الإجمالي	برامج حاسب الي	حقوق انتفاع أراضي	شهرة وعلامة تجارية	
17,936,806	1,484,748	1,300,052	15,152,006	التكلفة
2,327,285	12,400	-	2,314,885	كما في 1 يناير 2009
(908,041)	-	(2,230)	(905,811)	إضافات
19,356,050	1,497,148	1,297,822	16,561,080	استبعادات
				كما في 31 ديسمبر 2009
(8,521,314)	(881,993)	(1,279,085)	(6,360,236)	الإطفاءات والانخفاض في القيمة
(527,033)	(368,464)	(7,315)	(151,254)	كما في 1 يناير 2009
371	-	371	-	إطفاءات
(5,491,264)	-	-	(5,491,264)	استبعادات
(14,539,240)	(1,250,457)	(1,286,029)	(12,002,754)	انخفاض في القيمة (ايضاح 25)
4,816,810	246,691	11,793	4,558,326	كما في 31 ديسمبر 2009
				صافي القيمة الدفترية

خسائر انخفاض في القيمة

تم توزيع الشهرة على الشركات التابعة المقتناء باعتبارها وحدة توليد نقد بعرض دراسة الانخفاض في القيمة.

تقوم المجموعة سنويًا على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة أو الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة. ويطلب ذلك تغير المبلغ الممکن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممکن استرداده استناداً إلى طريقة قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقص تكفة البيع أيهما أعلى.

خلال السنة، قدرت الادارة بأن القيمة القابلة للاسترداد لبعض الشركات التابعة تساوي تقريباً القيمة الدفترية، نظراً لأن القيمة القابلة للاسترداد كانت أقل بشكل مادي من القيمة الدفترية لوحدة توليد النقد، فقد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بـ 5,491,264 دينار كويتي (2009: 5,491,264 دينار كويتي) للشهرة والموجودات غير الملموسة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.14. ممتلكات ومعدات

تتضمن الممتلكات والمعدات بشكل أساسي أراضي داخل دولة الكويت.

خلال السنة قامت المجموعة ببيع طائرة خاصة ونتج عن ذلك خسارة بمبلغ 1,981,523 دينار كويتي.

قامت المجموعة بتسجيل مخصص إنخفاض قيمة قدره 891,314 دينار كويتي في إحدى ممتلكات المجموعة بناء على تقدير من إدارة المجموعة خلال عام 2009 (ايضاح 25).

.15. دائنون

2009	2010	
1,031,466	1,169,239	دائنون تجاريون
111,122	1,065,059	مصاريف مستحقة
11,414,576	11,014,347	زكاة مستحقة
966,235	966,235	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
3,166,005	3,166,005	ضريبة دعم العمالة الوطنية
7,654	7,492	مكافأة أعضاء مجلس إدارة شركة تابعة
2,187,904	79,325	مستحق لأطراف ذات صلة (ايضاح 28)
8,218,118	38,530,015	أخرى
<u>27,103,080</u>	<u>55,997,717</u>	

تتضمن الأرصدة الدائنة الأخرى التزام بمبلغ 32,400,937 دينار كويتي يتمثل في قيام المجموعة بتسجيل التزام عن الزيادة في رأس مال بنك يوبيلان خلال عام 2010 (ايضاح 6).

إن القيمة العادلة للدائنون تساوي تقريرياً قيمتها الدفترية.

.16. مرابحات ووكالات دائنة

2009	2010	
1,184,170,042	1,147,176,166	إجمالي الوكلات والمرابحات الدائنة
(484,964,287)	(419,139,432)	أثر الخصم
<u>699,205,755</u>	<u>728,036,734</u>	

إن المرابحات وال وكلات الدائنة تمثل ديون مستحقة على المجموعة لمؤسسات مالية محلية ودولية وصناديق نقدية بموجب عقود مرابحات ووكالات.

في 8 أكتوبر 2008، لم تستطع الشركة الأم سداد أحد وكلائها الدائنة ومنذ ذلك الوقت توقفت عن سداد أصول الديون والأرباح المتعلقة بها تجاه البنوك والمؤسسات المالية والدائنون الآخرون فيما بعد ذلك التاريخ. نظراً لذلك ونتيجة لشروط التخلف عن السداد المنصوص عليها في غالبية اتفاقيات التسهيلات فإن المجموعة تخلفت عن سداد كافة التزاماتها تقريرياً. إن شروط التخلف عن السداد تتصل على أنه في حالة عدم سداد أي من المديونيات المالية عند استحقاقها فإن كافة المديونيات المالية الأخرى تعتبر مستحقة قبل تاريخها ويتم الغاء كافة التسهيلات الغير مستخدمة.

خلال 2009، قام بنك دار الاستثمار شركة مساهمة بحرينية (بنك تابع للشركة الأم) باعتباره وكيل عن المستثمرين برفع قضايا في مملكة البحرين ضد الشركة الأم بهدف الحصول على ضمان على بعض استثمارات المجموعة في شركات بحرينية زميلة بقيمة دفترية 214 مليون دينار كويتي تقريرياً كما في 31 ديسمبر 2008 مقابل الأموال المودعة لدى الشركة الأم والبالغة 253 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008. كما هو مبين بإيضاح رقم (2.6) تم صدور حكم عن المحكمة العليا ب المملحة البحرين بالغاء الحجز على موجودات المجموعة في البحرين. وعلاوة على ذلك، كما هو مبين في ايضاح (2) حيث أن الشركة الأم تتمتع بحماية من الدائنين وفقاً لقانون الاستقرار المالي، فإن الشركة الأم هي المسئولة أمام

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مستمرى بنك دار الاستثمار عن الوكالات المنوحة للشركة الأم وبالتالي فإن بنك دار الاستثمار (ش.م.ب.) لم يعد وكيلًا لبؤلاء المستثمرين حيث ان اتفاق الوكالة بين بنك دار الاستثمار والشركة الأم تم إنهاؤه ضمنياً بناءً على الحكم، وقد أصدرت الشركة الأم اقرارات دين موئنة لكل دائن مباشرة.

في يونيو 2011 وافقت المحكمة الكويتية على إعادة هيئة تسديد الديون للدائنين كما هو مبين تفصيلاً في ايضاح (2)، بناءً على الخطة، فإن القيمة العادلة للمرابحات والوكالات الدائنة تساوي 728,036,734 دينار كويتي تقريباً.

وفقاً لحكم المحكمة بتاريخ 2 يونيو 2011 سوف تتم تسوية جميع الديون بالدينار الكويتي.

ان إجمالي الديون المستحقة لدى الشركة الأم، بما ذلك الصكوك الإسلامية ايضاح (17) وفقاً للخطة 1,013,304,283 دينار كويتي اكبر يبلغ 31,655,145 دينار كويتي بالمقارنة مع المبلغ المدرج في البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2008. ان هذا الفرق يرجع إلى الأرباح المستحقة عن الفترة من تاريخ التخلف في أكتوبر 2008 إلى 5 مايو 2011 وهو التاريخ الذي تم تقديم خطة إعادة البيكلة المحسنة إلى المحكمة بموجب القانون وكذلك المسدادات والتسويات الأخرى حتى تاريخ تقديم الخطة وأثر إلغاء فروق العملة.

صكوك إسلامية .17

2009	2010	
69,092,565	69,092,566	اجمالي الصكوك
(30,495,139)	(26,635,397)	أثر الخصم
38,597,426	42,457,169	

ان الصكوك الإسلامية تقع تحت تغطية الخطة كما هو مبين في ايضاح (2) ويتم سدادها على أقساط بمعدل ربح 5% في الفترة من 30 يونيو 2013 و حتى 30 يونيو 2017. وقد اعترفت المجموعة بارباح إعادة هيئة تسديد 16,631,317 دينار كويتي باستخدام معدل العائد الفعلي 10% من التدفقات النقدية تقريباً.

رأس المال والاحتياطيات .18

رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع 95,415,110 د.ك موزعاً على عدد 954,151,095 سهم سعر السهم 100 فلس كما في 31 ديسمبر 2010 (10) 95,415,110 دينار كويتي موزعاً على عدد 954,151,095 سهم سعر السهم 100 فلس كما في 31 ديسمبر 2009 (2009) وجميعها اسهم نقدية.

في أبريل 2009 أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بزيادة رأس المال بواقع 100% عن طريق إصدار 954,151,095 سهم، بسعر إصدار 250 فلس للسهم و الذي يتضمن 150 فلس علاوة إصدار للسهم. ان هذه التوصية خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم والجهات الرقابية.

تعتبر المجموعة أن كافة الأمور المتعلقة بزيادة رأس المال تخضع لحكم المحكمة الصادر في 2 يونيو 2011 المشار إليه في ايضاح (2) وبالتالي فإن القرار المذكور أعلاه لم يعد سارياً.

أسهم الخزانة

2009	2010	
62,665,952	72,962,778	عدد أسهم الخزانة (سهم)
6.57	7.65	نسبة الملكية (%)
4,637,280	5,399,246	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن الشركات الزميلة تمتلك 46,479,013 سهم من أسهم الخزانة بتكلفة بلغت 36,013,209 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 46,479,013 سهم بتكلفة 36,013,209 دينار كويتي) تم إدراجها ضمن تكلفة أسهم الخزانة وتسويتها مع القيم الدفترية للشركات الزميلة.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مملوقة)
وشركتاتها التابعة
دولة الكويت

بيانات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

احتياطيات

الاحتياطي اجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	احتياطي ترجمة قيمة العدالة	احتياطي ترجمة بيانات مالية	احتياطي اكتواري	ربح بيع أسهم الفرزانية	الاجمالى
21,118,450	2,137,355	(1,686,873)	(50,545,318)	(13,692,850)	15,000,000	32,861,570	37,044,566
14,046,876	-	(23,407)	41,770,168	(27,699,885)	-	-	-
35,165,326	2,137,355	(1,710,280)	(8,775,150)	(41,392,735)	15,000,000	32,861,570	37,044,566
35,165,326	2,137,355	(1,710,280)	(8,775,150)	(41,392,735)	15,000,000	32,861,570	37,044,566
59,086,465	-	(2,952,348)	(14,833,948)	76,872,761	-	-	-
94,251,791	2,137,355	(4,662,628)	(23,609,098)	35,480,026	15,000,000	32,861,570	37,044,566

الرصيد كما في 1 يناير 2010
الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010

الرصيد كما في 1 يناير 2009
(الخسائر) الشاملة الأخرى
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

احتياطي اكتواري

يتمثل هذا البند في حصة المجموعة في الخسائر الأكتوارية المتعلقة بخطة مزايا الموظفين لأحدى الشركات الزميلة الأجنبية.
علاوة الأصدار

إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع ويمكن استخدامها في إطفاء الخسائر أو في زيادة رأس المال.
الاحتياطي الإجباري والإختياري والعام

يتم توزيع الاحتياطيات التالية من صافي الربح. لم يكن هناك توزيع أرباح خلال عام 2010 نظراً لأن نتائج أعمال المجموعة خسائر.

احتياطي ايجاري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأميم توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 95% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأميم هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري عن 50% من رأس مال الشركة الأم جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها (2009: لاثن دينار كويتي).

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة منوية - يقترحها مجلس الإدارة وتتفق عليه الجمعية العمومية - من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة (2009: لاثن دينار كويتي).

احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل مبلغ يقترحه مجلس الإدارة وتتفق عليه الجمعية العمومية - من صافي الربح إلى الاحتياطي العام ، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. (2009: لاثن دينار كويتي).

خسائر متراكمة

كم في 31 ديسمبر 2010، تجاوزت الخسائر المتراكمة رأس مال الشركة الأم بالكامل إلا أن لدى الشركة الأم احتياطيات كافية لإطفاء تلك الخسائر. تتمثل في علاوة الإصدار والاحتياطي الإجباري والإختياري والإحتياطي العام.

19. ايرادات تمويلية/أعباء تمويلية

إن الإيرادات التمويلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 تتضمن أرباح بمبلغ لاثيء دينار كويتي (2009: 294.7 مليون دينار كويتي) كما هو مبين بالإيضاح (2). إن الأعباء التمويلية تتضمن 69.7 مليون دينار كويتي (2009: 63.3 مليون دينار كويتي) تتمثل في إطفاء جزء من تلك الإيرادات التمويلية والتي تم تسجيلها خلال عام 2009 باستخدام معدل عائد فعلي بنسبة 10% والذي تم استخدامه في احتساب تلك الإيرادات.

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.20 أرباح / خسائر استثمارات

2009	2010	
(1,127,292)	(118,482)	خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(14,466,492)	(1,240)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
851,246	-	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
(6,861,365)	-	خسائر بيع حصص في شركات زميلة
25,529	37,074	توزيعات أرباح
212,534	125,302	إيرادات ودائع إسلامية
(414,521)	11,567	أرباح / خسائر بيع شركات تابعة
<u>(21,780,361)</u>	<u>54,221</u>	

.21 إيرادات خدمات استثمارية

2009	2010	
1,505,310	1,148,727	أتعاب إدارة محافظ واستثمارات للغير
1,893,975	-	أتعاب إدارة صناديق
17,487	-	عمولات بيع
91,086	454,853	بحوث واستشارات
<u>3,507,858</u>	<u>1,603,580</u>	

.22 خسائر أراضي وعقارات

2009	2010	
(100,000)	608,091	أرباح / خسائر بيع استثمارات عقارية
(13,139,579)	(2,194,775)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية (إيضاح 10)
956,789	125,789	إيرادات تأجير
1,322,161	(1,288,000)	التغير في القيمة العادلة للعقارات قيد التطوير (إيضاح 11)
<u>(10,960,629)</u>	<u>(2,748,895)</u>	

.23 إيرادات أخرى

2009	2010	
82,448	45,631	رسوم تحصيل
1,377,865	1,925,532	رسوم خدمات تعليمية
61,279	901,160	إيرادات عمليات تأمين
96,730	129,394	إيرادات سياحة وسفر
1,483,089	(2,014,815)	(خسائر) / أرباح بيع ممتلكات ومعدات
221,542	104,447	مخصصات انتقى الغرض منها
12,100	1,759,387	إيرادات متنوعة
<u>3,335,053</u>	<u>2,850,736</u>	

شركة دار الاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقلدة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24. مصروفات عمومية وإدارية

تضمن المصروفات العمومية والإدارية تكاليف موظفين بمبلغ 6,074,851 دينار كويتي (2009: 8,616,356 دينار كويتي).

25. انخفاض في قيمة موجودات مالية أخرى

2009	2010	
5,241,827	1,944,887	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
29,094,674	4,462,561	خسائر انخفاض في قيمة مرابحات ووكالات مدينة (ايضاح 7)
1,823,063	(2,246,124)	خسائر انخفاض في قيمة مدينون آخرون (ايضاح 9)
75,159,862	2,042,902	خسائر انخفاض في قيمة شركات زميلة (ايضاح 12)
6,382,578	-	خسائر انخفاض في الشهرة، وموجودات غير ملموسة وموجودات ثابتة (ايضاح 13 ، 14)
117,702,004	6,204,226	

إن خسائر الإنخفاض في قيمة الشركات الزميلة كما يلي:

2009	2010	
27,169,634	-	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب.
975,360	2,042,902	شركة الدار الوطنية للعقارات ش.م.ك.م.
13,583,236	-	شركة منازل القابضة ش.م.ك.م.
20,891,110	-	شركة رحال لوجستيك ش.م.ك.م.
318,554	-	شركة أوكيانا العقارية ش.م.ك.م.
572,484	-	شركة خباري القابضة ش.م.ك.م.
3,417,727	-	شركة استحواذ القابضة ش.م.ك.م.
8,231,757	-	شركة برو درايف القابضة المحدودة – المملكة المتحدة
75,159,862	2,042,902	

26. خسارة السهم الأساسية والمخففة لمساهمي الشركة الأم

تحسب الخسارة الأساسية والمخففة للسهم بقسمة صافي الخسارة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2009	2010	
(14,967,219)	(109,286,482)	صافي خسارة السنة العائد لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
892,796,973	881,188,317	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم)
(16.76)	(124.02)	خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)

27. فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية

يتمثل هذا البند في فروق الترجمة الخاصة بالعملات الأجنبية لصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة والزميلة الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

28. المعاملات مع الأطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملمساً وكذلك الشركات الزميلة. تم الموافقة على شروط كافة معاملات الأطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة:

2009	2010	
754,093	338,913	أعضاء مجلس الإدارة مدینو تمویل
35,015,852	39,905,438	أرصدة استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
52,682,027	52,471,959	مرباحات ووكالات مدينة مدینو تمویل
15,212,802	15,975,114	مدینون آخرون (ايضاح 9)
47,469,604	49,931,507	مرباحات ووكالات دائنة دائنون (ايضاح 15)
440,703	484,773	
2,187,904	79,325	
<hr/>		
6,053,925	2,145,612	معاملات إيرادات تمويلية
31,245	34,370	أعباء تمويلية
109,278,873	3,743,129	مخصص انخفاض في القيمة
<hr/>		
1,017,335	1,207,000	مزایا الإدارة العليا رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
568,680	176,113	مكافآت نهاية الخدمة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدولار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.9. معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات المجموعة التشغيلية استناداً إلى القالب الذي يتم مراجعتها من قبل صانع القرارات التشغيلية وذلك لاستخدامها في القرارات الإستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال إستراتيجية لها صفات الاقتصادية مشابهة وتقوم بدور مختلف. يتم إدارة هذه القطاعات بمختلف متطلبات وخدمات من قبل المجموعة وذلك لأخذ قرارات حول توزيع المصادر وتقدير الأداء.

إن قطاعات التشغيل تستوفي شروط رفع تقارير القطاعات وهي كما يلي:

القطاع التمويلي: يتمثل في تمويل المستهلكين والشركات.

القطاع المقاولاتي: يتمثل في بيع أراضي وعقارات بغير رض المتأخرة وتطويرها.

القطاع الاستثماري: يتمثل في إدارة محافظ عقارية وصناديق استثمارية للغير وإدارة استثمارات المجموعة.

	2010 ديسمبر 31	تمويل	عقارات	استثمارات	إجمالي
إيرادات / (خسائر) القطاع	8,193,120	(2,748,895)	(22,502,361)	(18,894,075)	(13,449,850)
صافي الربح / (الخسارة)	73,367,361				(110,420,940)
يبعد غير موعد على خمسة عشرة السنة					(2,403,874)
					(112,824,814)
940,115,919	809,678,873	109,723,443	20,713,603		978,631,762
38,515,843					
مطلوبيات القطاع	موجودات القطاع	موجودات المجموعة	يبعد غير موعد على خمسة عشرة السنة	صافي الموجودات المجموعة	المطلوبيات المجموعة
بنود غير موزعة					
668,358,631	86,582,344	25,538,640			
47,896,993					
828,376,608					
150,255,154					
2,403,874					
2,403,874					

شركة دار الاستثمار
شريك مساهمة كوتلية (مقلة)

وشركتها التابع

بيانات المطالبة المجمعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
بيانات المطالبه بالذيل الكوتي ما لم يذكر خلاف ذلك

الإجمالي	دسمبر 2009	تمولى	عقاري	استهلاكي	القططع (خسائر) / إيرادات (خسائر)
201,126,589	(95,557,462)	(0,960,629)	307,644,680	(92,617,779)	64,009,744
64,009,744	(92,617,779)	(6,008,250)	162,635,773	(81,519,869)	(81,519,869)
(81,519,869)	(17,510,125)				
970,680,588	919,019,965	745,987,611	142,255,321	30,777,033	بنود غير موزعة
51,660,623	51,660,623				بنود غير موزعة
970,680,588	919,019,965	745,987,611	142,255,321	30,777,033	بنود غير موزعة
710,085,144	577,422,650	108,126,638	24,535,856	24,535,856	مطلوبيات القططع
56,443,159					بنود غير موزعة
766,528,303	710,085,144	577,422,650	108,126,638	24,535,856	مطلوبيات المجموعة
204,152,285					المطلوبيات المجموعة
4,054,238					صافي الموجودات الجمجمة
4,054,238	204,152,285	4,054,238	4,054,238	4,054,238	مجموع الاستهلاكات والاطماعات
اسهلاكات وإطعامات					
مجموع الاستهلاكات والاطماعات					

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.30 الشركات التابعة

تعتبر الشركات التابعة التي تساهم في واحد مما يلي شركات تابعة رئيسية:

- أ) 5% من إجمالي موجودات المجموعة.
- ب) 5% من إجمالي مطلوبات المجموعة.
- ج) 5% من صافي أرباح/ خسائر المجموعة

إن الشركات التابعة للمجموعة بصورة رئيسية هي كما يلي:-

اسم الشركة	النشاط	البيان القانوني	نسبة المساهمة (%)	
			31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2009
شركة وارد للتجارة والتمويل	تمويل	ش.م.ك.م.	100	100
شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية	استثمار	ش.م.ك.م.	100	100
شركة وثاق للتأمين التكافلي	تأمين	ش.م.ك.م.	70	70
شركة تصنيف وتحصيل الأموال	خدمات	ش.م.ك.م.	83	83
بنك دار الاستثمار (مملكة البحرين)	بنك	ش.م.ب.	79	79
الشركة السعودية المشتركة (المملكة العربية السعودية)	عقارات	ش.م.س.	67	67
شركة الدار كابيتال (المملكة المتحدة)	استثمار	ذ.م.م.	100	100
شركة الدار للطيران (جيروسي)	طيران	ذ.م.م.	100	100
إدارة المخاطر المالية				

.31 عوامل المخاطر المالية

تعرض المجموعة من خلال الأنشطة التي تقوم بها إلى مجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق والتي تتضمن مخاطر العملات الأجنبية، مخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغيرات في معدلات العائد، ومخاطر تغير السعر بالإضافة إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن الإطار العام لبرنامج إدارة المخاطر يركز على عامل عدم التنبؤ بمتغيرات السوق والبحث لتقليل احتمالات وجود آثار سلبية على الأداء المالي للمجموعة.

تقوم المجموعة من خلال إدارة المخاطر بتحديد الأخطار الهامة وقياسها ورقبتها. إن رئيس قسم إدارة المخاطر هو المسئول عن مراقبة هذه العملية حيث يقوم بالقرير مباشرة إلى مجلس إدارة الشركة الأم. فيما يلي الإطار العام لإدارة المخاطر والسياسات المتبعة في المجموعة:

هيكل إدارة المخاطر

- مجلس الإدارة

إن مجلس إدارة الشركة الأم هو الجهة المسئولة عن وضع الإطار العام لسياسة إدارة المخاطر بالمجموعة كما أنه هو المنوط باعتماد استراتيجيات إدارة المخاطر. في سبيل تحقيق ذلك ، يحصل مجلس الإدارة على تقارير تفصيلية عن إدارة المخاطر بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- قسم إدارة المخاطر بالمجموعة

إن قسم إدارة المخاطر بالمجموعة هو المنوط بتطبيق الإجراءات التفصيلية لسياسات إدارة المخاطر حتى يكون هناك ضمان من وجود عملية مراقبة مستمرة على سياسات إدارة المخاطر.

- إدارة الخزانة

إن إدارة الخزانة في المجموعة هي المنوطة بإدارة الموجودات والالتزامات المالية بالإضافة إلى المراقبة على عملية التمويل والسيولة.

- إدارة المخاطر ونظام التقارير

إن المراقبة على المخاطر المالية يتم عن طريق التقارير المعدة بمعرفة قسم إدارة المخاطر بالمجموعة بالإضافة إلى الحدود الموضوعة بواسطة مجلس الإدارة. إن هذه الحدود تعكس استراتيجية المجموعة وظروف السوق والبيئة التي تعمل بها المجموعة وأخيراً مستوى المخاطر التي يقبل مجلس إدارة المجموعة بتحملها، بدءاً من يونيو 2011، تقوم المجموعة بإدارة المخاطر ونظم التقارير في إطار الخطة (ايضاح 2.2).

مخاطر السوق

إن خطر السوق هو خطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بالأداة المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق. إن خطر السوق يتكون من ثلاثة أنواع من المخاطر. مخاطر العملة ومخاطر معدلات العائد ومخاطر السعر (خلاف المخاطر الناتجة عن التغير في معدلات العائد وأسعار الصرف).

مخاطر العملات الأجنبية

إن خطر العملات الأجنبية هو خطر التذبذب في القيمة العادلة أو في التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة التغير في أسعار الصرف.

إن نشاط المجموعة يجعلها عرضة لخطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية نتيجة لتقييم العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي / الجنيه الاسترليني / الدينار البحريني / الريال السعودي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المتبقية في البيانات المالية للمجموعة والمقدمة بعملة أجنبية.

قامت الإدارة بوضع سياسة تتطلب من كل شركات المجموعة إدارة هذا الخطر أمام حملة التسجيل بالدفاتر الخاصة بكل شركة. إن لدى المجموعة بعض الاستثمارات في عمليات أجنبية والتي تتعرض صافي موجوداتها لخطر التغير في العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة. إن هذا الخطر يتم إدارته بشكل أساسي من خلال محاولة تقليل التعرض للعملات الأجنبية المرتبطة بالدينار الكويتي.

في حالة زيادة العملات الأجنبية التالية بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي الخسارة وحقوق ملكية المجموعة سيكون كالتالي :-

	2009		2010		البيان
	حقوق الملكية	الاثر على بيان الدخل	حقوق الملكية	الاثر على بيان الدخل	
	-	2,702,009	-	2,926,795	الدولار الأمريكي
4,572,129	2,288,921	6,565,877	1,328,313		جنيه الاسترليني
9,216,243	33,548	6,969,551	1,799,429		دينار بحريني
164,091	335,839	150,130	3,301,076		ريال سعودي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

في حالة انخفاض العملات الأجنبية المشار إليها أعلاه بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن المبالغ المذكورة أعلاه سوف تتأثر بنفس القيمة الموضحة أعلاه عكسياً.

فيما يلي صافي مراكز أتم العملات الأجنبية للمجموعة:

2010					
آخرى	دولار أمريكي	جنيه استرليني	ريال بحرينى	ريال سعودى	صافي مراكز أتم العملات الأجنبية
2,381,204	68,553,630	175,379,599	157,883,795	58,535,906	

2009					
آخرى	دولار أمريكي	جنيه استرليني	ريال بحرينى	ريال سعودى	صافي مراكز أتم العملات الأجنبية
4,767,727	9,688,420	184,995,808	137,221,006	54,040,172	

مخاطر السعر

إن خطر السعر هو خطر تبذيب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة التغير في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن أسعار العملات وأسعار الصرف) بصرف النظر عما إذا كانت هذه التغيرات بسبب عوامل مرتبطة بالأداة المالية فقط أو بمصدر الأداة أو عوامل تؤثر على الأدوات المالية التي يتم تداولها في السوق بشكل عام.

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. لإدارة هذا الخطر فإن إدارة المجموعة تقوم بتوزيع استثماراتها.

لدى المجموعة سياسات خاصة بدراسة وتقدير الفرص الاستثمارية. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال سلطات المسؤوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس إدارة المجموعة.

تقوم المجموعة بمراقبة أسعار استثماراتها المسورة، وكذلك استثماراتها في الصناديق الاستثمارية من خلال التشرفات الدورية لقيمة وحدة الصندوق المنشورة بمعرفة مديرى هذه الصناديق.

تقوم المجموعة أيضاً بتحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات بشكل دوري. إن الجدول أدناه يوضح آثار انخفاض مؤشر السوق على صافي خسائر المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى ثابتة.

الآثار على حقوق الملكية		الآثار على بيان الدخل		البيان	
2009	2010	2009	2010	استثمارات مالية بالقيمة العادلة -	بيان الدخل
-	-	+/-193,697	+/-131,152		
+/-5,496,308	+/-11,016,148	-	-	استثمارات متاحة للبيع	

مخاطر معدل العائد

إن خطر معدل العائد ينتج من إمكانية تغير في معدلات العائد بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن المجموعة غير معرضة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية المستلمة الناتجة عن الوكالات والمرابحات المدينة ومديني التمويل والدائنون والمرابحات الدائنة و الصكوك الإسلامية الناتجة عن التغير في معدلات العائد حيث أن تلك المعاملات تحمل معدل عائد ثابت على مدار تلك العقود أو وفقاً لحكم المحكمة المشار إليه في اىضاح رقم (2) سوف تحمل معدلات ربح ثابتة.

إن القيمة العادلة للوكالات والمرابحات المدينة ومديني التمويل تم الإفصاح عنها في اىضاحي (8,7)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكب المجموعة لخسارة نتيجة لإمكانية تخلف عملائها أو الأطراف المقابلة عن الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية.

تم إدارة مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة، تتشكل مخاطر الائتمان من النقد والنقد المعادل ومديني التمويل والأرصدة المدينة الأخرى ومديني الوكالات والمرابحات.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالنقد والودائع لدى البنوك ومديني المرابحات والوكالات عبر التعامل مع مؤسسات مالية محلية وأجنبية حسنة السمعة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بمديني التمويل من خلال سياسات الائتمان التي تهدف إلى تجنب التركيز وذلك عبر تنويع محفظة مديني التمويل على العديد من العملاء وعبر الحصول على ضمانات ومن خلال استخدام حدود الصلاحيات لاعتماد تقديم الائتمان. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراقبة سياسة الائتمان بشكل منتظم ويجب الحصول على موافقة مجلس إدارة الشركة الأم على أي تغييرات.

تقوم المجموعة باستخدام أنواع محددة من الضمانات لتقليل التعرض لمخاطر الائتمان إلى مستوى مقبول. تقوم سياسة الائتمان بتحديد نوع الضمان المطلوب وتقرار تقديره. وبعد كل من النقد وخطابات الضمان الصادرة من البنك والأدوات الاستثمارية والعقارات ضمانات مقبولة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة قيمة الضمانة بشكل منتظم من حيث أي انخفاض في قيمتها بما يقل عن المبلغ المستحق من الطرف المقابل.

تقوم المجموعة بتصنيف عملائها غير المصنفين تحت بند الدرجة التموذجية.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. وقد تم بيان الحد الأقصى للتعرض بالإجمالي قبل اثر تخفيف حدة المخاطر من خلال اتفاقيات الضمانات.

2009	2010	
28,600,537	16,958,686	النقد والنقد المعادل
75,760,885	70,890,456	مرابحات ووكالات مدينة
30,769,084	20,705,656	مديني تمويل
61,204,393	66,289,379	مدينون آخرون
196,334,899	174,844,177	

جودة ائتمان الأدوات المالية

يبين الجدول التالي التعرض لمخاطر الائتمان من حيث جودة ائتمان الموجودات المالية من حيث التصنيف والدرجة والحالة. يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية غير المتاخرة وغير منخفضة القيمة عبر الإشارة إلى تصنفيات الائتمان الخارجية (إن توفرت) أو المعلومات التاريخية عن معدلات تأخر الطرف المقابل. يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة وفقاً لمعدلات الائتمان الداخلية للأطراف المقابلة. أما تعرضاً ائتمان المبوبة على أنها "غير مصنفة" تحت بند الجودة "التمويلية" فتشمل كافة التسهيلات التي يكون فيها أداء السداد ملزماً بالكامل بالشروط التعاقدية وغير "منخفضة القيمة". يستند تصنيف هذه التسهيلات إلى تصنيف الإداره الداخلية والتجربة السابقة مع الطرف المقابل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ألف دينار كويتي				
لم يحل ميعاد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها				
الإجمالي	غير مصنف	المصنف من	إلى	
			B	A
17,959	1,000	16,959		31 ديسمبر 2010
14,111	14,111	-		النقد والنقد المعادل
17,145	17,145	-		مرابحات ووكالات مدينة
63,574	63,574	-		مدينو تمويل
<u>112,789</u>	<u>95,830</u>	<u>16,959</u>		مدينون آخرون
28,601	-	28,601		31 ديسمبر 2009
13,274	13,274	-		النقد والنقد المعادل
26,817	26,817	-		مرابحات ووكالات مدينة
58,758	58,758	-		مدينو تمويل
<u>127,450</u>	<u>98,849</u>	<u>28,601</u>		مدينون آخرون
ألف دينار كويتي				
انقضى استحقاقها ولم تنخفض قيمتها				
الإجمالي	من 30 إلى 60 يوماً	من 60 إلى 90 يوماً	حتى 30 يوم	
222	42	73	107	31 ديسمبر 2010
<u>222</u>	<u>42</u>	<u>73</u>	<u>107</u>	مدينو تمويل
676	278	200	198	31 ديسمبر 2009
<u>676</u>	<u>278</u>	<u>200</u>	<u>198</u>	مدينو تمويل
ألف دينار كويتي				
مخفض القيمة				
القيمة العادلة للضمانات	الانخفاض في القيمة	اجمالي التعرض		
-	(47,377)	104,156		31 ديسمبر 2010
41,929	(22,342)	25,681		مرابحات ووكالات مدينة
-	(4,203)	6,918		مدينو تمويل
<u>41,929</u>	<u>(73,922)</u>	<u>136,755</u>		مدينون آخرون
-	(42,914)	105,401		31 ديسمبر 2009
50,500	(24,783)	28,059		مرابحات ووكالات مدينة
-	(6,449)	8,895		مدينو تمويل
<u>50,500</u>	<u>(74,146)</u>	<u>142,355</u>		مدينون آخرون

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن موجودات المجموعة الخاضعة لمخاطر الائتمان مصنفة كفروض وأرصدة مدينة.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف في أنشطة عمل مماثلة أو أنشطة في ذات الإقليم الجغرافي أو يكون لديهم عوامل اقتصادية مماثلة يمكن أن تسبب في تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل مماثل بسبب تغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزات إلى التأثير النسبي لأداء المجموعة بالتطورات التي تؤثر على قطاع معين أو إقليم جغرافي معين.

فيما يلي تحليل لموجودات المجموعة ذات المخاطر الائتمانية من حيث الإقليم الجغرافي والقطاع الصناعي:

2009	2010	الإقليم الجغرافي
142,764,716	132,322,108	الكويت
47,529,837	37,560,619	دول مجلس التعاون الخليجي
<u>6,040,346</u>	<u>5,961,450</u>	أوروبا
<u>196,334,899</u>	<u>175,844,177</u>	الإجمالي

2009	2010	القطاع الصناعي
190,070,678	174,258,405	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
<u>6,264,221</u>	<u>1,585,772</u>	عقارات
<u>196,334,899</u>	<u>175,844,177</u>	الإجمالي

مخاطر السيولة

إن خطر السيولة هو خطر فشل المجموعة في الوفاء بالتزاماتها المالية في تاريخ استحقاقها. للحد من هذا الخطر قامت المجموعة بإعداد مصادر تمويل متعددة، وكذلك إدارة موجوداتها مع الأخذ في الاعتبار عامل السيولة والمراقبة على السيولة بشكل يومي.

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات المتداولة بالإضافة إلى اتحادة مصادر التمويل من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة للمجموعة. نظراً لديناميكيه مجال الأعمال فقد قامت المجموعة بتوفير مصادر تمويل متعددة وإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة مع المراقبة على التدفقات النقدية بصورة دورية. إن هذا يتطلب تغير التدفقات النقدية بالإضافة إلى اتحاد الضمانات الكافية للحصول على التسهيلات الائتمانية المطلوبة في وقت ملائم عند الحاجة لها.

كما تم الإفصاح في إيضاحي رقم (2 ، 16) فإن كافة ديون المجموعة تعتبر واجبة الأداء نظراً لشروط التخلف في السداد حيث تأثر موقف السيولة في المجموعة بشكل كبير نتيجة للأزمة المالية العالمية والإقليمية خلال عام 2009 والذي أثر على سيولة المجموعة. وقد قامت الشركة الأم بتقديم خطة إعادة هيكلة لديونها إلى محكمة كويتية وفقاً لقانون رقم 2 لسنة 2009 (قانون الاستقرار المالي) والتي تمت الموافقة عليها من قبل المحكمة في 2 يونيو 2011 متضمنة جدول سداد الديون المستحقة كما هو موضح في إيضاح (2).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الجدول الآتي يبين تحليل لالتزامات المجموعة على مدار الفترات المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.
إن الأرصدة المفصح عنها في الجدول تمثل التدفقات النقدية الغير مخصومة و تأخذ في الاعتبار ما تم الافصاح عنه في
إيضاح رقم (2).

2010				المطلوبات
أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
-	-	-	55,997,717	دائنون
284,788,820	865,397,903	16,542,337	-	مرابحات ووكالات دائنة
18,550,230	50,542,335	-	-	صكوك إسلامية
-	1,675,068	-	-	الالتزامات محتملة وإرتباطات
303,339,050	917,615,306	16,542,337	55,997,717	اجمالي

2009				المطلوبات
أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
-	-	-	27,103,080	دائنون
661,004,192	505,724,868	-	-	مرابحات ووكالات دائنة
42,334,858	26,757,707	-	-	صكوك إسلامية
-	1,675,068	-	-	الالتزامات محتملة وإرتباطات
703,339,050	534,157,643	-	27,103,080	اجمالي

مخاطر رأس المال	
إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هو حماية قدرتها على الاستمرارية بهدف توفير عائد للمساهمين ومنافع للمستفيدين الآخرين. وللبقاء على هيكل مثالي لرأس المال لتخفيض تكفة رأس المال، تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسب المديونية إلى رأس المال. تقوم الشركة الأم بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة نسبة المديونية إلى رأس المال. يتم احتساب هذه النسبة على أساس صافي الدين مقسمًا على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي الوكالات والمرابحات الدائنة والصكوك والدائنون ناقصاً النقد والنقد المعادل. إن رأس المال هو المعدل لحقوق الملكية في المركز المالي المجمع زائداً صافي الدين.	
تحاول المجموعة الإحتفاظ بنسبة مديونية إلى حقوق الملكية أقل من 70% ، إلا أنه نظرًا للخسائر والانخفاض في العملات الأجنبية فقد انخفضت حقوق ملكية المجموعة مما ترتب عليه زيادة هذه النسبة بشكل كبير خلال عام 2009.	
إن نسبة المديونية إلى حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2010 و 2009 كما يلي:-	

2009	2010	البيان
764,906,261	826,491,620	إجمالي التمويل
(30,000,492)	(19,136,093)	(نقصان) النقد والنقد المعادل
734,905,769	807,355,527	صافي الدين
204,152,285	150,255,154	إجمالي حقوق الملكية
939,058,054	957,610,681	الإجمالي
%78.26	%84.31	النسبة%

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

ابتداء من يونيو 2011، ستكون إدارة مخاطر رأس المال في المجموعة متسقة مع الخطة المبينة في ايضاح (2).

تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن لقاءه مبادلة أو سداد أداة مالية بين أطراف على دراية تامة بكل الأمور في معاملة تجارية بحثة. يستند تعريف القيمة العادلة إلى الافتراض بأن المجموعة مستمرة في أعمالها دون وجود نية أو حاجة لديها إلى تسليم أو تخفيض نطاق أعمالها بشكل جوهري أو الاستطلاع بآلية معاملة بشروط مجحفة.

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:

- المستوى 1: الأسعار المسورة في سوق نشط للأداة المطلوبة.
- المستوى 2: الأسعار المسورة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو طرق تقدير أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة متاحة إلى معلومات سوقية جديرة باللاحظة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: طرق تقدير لا تستند إلى عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات جديرة باللاحظة.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستوى في تسلسل القيمة العادلة:

2010

الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	2,623,047	40,558,255	2,781,999	45,963,301
استثمارات متاحة للبيع	220,322,957	1,231,285	9,365,162	230,919,404
	222,946,004	41,789,540	12,147,161	276,882,705

2009

الموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	3,873,937	35,973,812	3,117,133	42,964,882
استثمارات متاحة للبيع	109,926,154	1,393,074	10,592,320	121,911,548
	113,800,091	37,366,886	13,709,453	164,876,430

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.32 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الأحكام

عند قيام الإدارة بتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة فإنها تقوم بعمل بعض الأحكام العامة. إن بعض تلك الأحكام يتضمن تقديرات يكون لها تأثير مادي على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تبوب الاستثمارات

عند اقتناص استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة - بيان الدخل أو متاح للبيع. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناص ذلك الاستثمار بعرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه بناء على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناء على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كمتاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم إذا كان هناك انخفاض هام أو طويل الأجل في القيمة العادلة عن التكلفة. إن تحديد ما هو هام أو طويل الأجل يتطلب حكم هام، بالإضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى مثل التذبذب الطبيعي في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسورة. إن الانخفاض قد يعتبر مناسباً إذا كان هناك دليل على وجود تدهور في المركز المالي للشركة المستثمر فيها والصناعة وأداء القطاع الذي تعمل فيه تلك الشركة، بالإضافة إلى التغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

تصنيف الاستثمارات العقارية

تقوم المجموعة عند حيازة استثمار عقاري بتحديد ما إذا كان سوف يتم الاحتفاظ به بعرض المتاجرة أو كاستثمار عقاري أو كأراضي وعقارات تحت التطوير. تقوم المجموعة بتوسيع العقارات بعرض المتاجرة إذا كان الغرض منه عند الاقتضاء هو بيعه خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، بينما تقوم المجموعة بتوسيع العقار على أنه استثمار عقاري إذا كان الاقتضاء تم بعرض الحصول على إيرادات تأجيرية أو الاستفادة من ارتفاع في قيمته الرأسمالية أو الاحتفاظ به ليس لغرض محدد. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات قيد التطوير إذا ما تم اقتناصها بعرض تطويرها.

تقدير عدم التأكيد

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل. إن التقديرات المحاسبية بطبيعة تعيينها نادراً ما تقارب النتائج الفعلية. إن التقديرات والافتراضات التي لها تأثير هام والتي قد تؤدي إلى وجود تسويات هامة على القيم الدفترية للموجودات والالتزامات في البيانات المالية للسنة المالية التالية تم توضيحها أدناه:

انخفاض في قيمة مدينو التمويل وأدوات الدين

تقوم المجموعة بمراجعة مدينو التمويل وأدوات الدين غير المنتظمة بشكل دوري لتحديد الحاجة لتكوين مخصص انخفاض في القيمة يتبع إثباته في بيان الدخل المجمع. تقيام المجموعة بتقدير توقيت ومبعد التدفقات النقدية المتوقعة عند تحديد ذلك المخصص. إن بعض هذه التقديرات ضروري بناء على الإفتراضات المبنية على مجموعة من العوامل التي ينتج عنها درجة من عدم التأكيد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

خسائر انخفاض في قيمة الأرصدة المدينة

إن تغير خسائر الانخفاض في قيمة المدينين ينبع عن عدم قدرة الطرف الآخر على القيام بتسديد المبالغ المستحقة عليه. إن تلك الخسائر يتم تحديدها على أساس أعمار الدين المستحقة على تلك الأطراف والمدينين والعملاء وكذلك الجدارة الائتمانية لتلك الأطراف وحالات إعدام الدينون السابقة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع ، بلغ إجمالي رصيد المدينين 231,807,173 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (241,880,182 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) مكون لها مخصص بمبلغ 73,921,682 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (74,145,820 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).

إن آية فروق بين المبالغ التي سوف يتم تحصيلها بالمستقبل والمبالغ المتوقع تحصيلها سوف يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع.

القيمة العادلة للاستثمارات غير المسورة والاستثمارات العقارية

إن وسائل التقييم المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المسورة تم بناءً على تغيرات مثل التدفقات النقدية المخصوصة بمعدلات العائد السارية على البنود المماثلة والتي تحمل معدلات عائد ومخاطر مشابهة بالإضافة إلى آخر معاملات حديثة تمت على تلك الاستثمارات وكذلك بالإشتراك بالقيمة السوقية لأدوات مالية أخرى مشابهة بشكل كبير وأخيراً باستخدام نماذج التقييم.

تقوم المجموعة باستخدام القيم العادلة المحددة بواسطة مقيمين عقاريين مستقلين عالميين ومحليين للتوصيل إلى القيم العادلة للاستثمارات العقارية. إن بعض هؤلاء قاموا بالتقرير عن وجود نقص في أدلة قابلة للمقارنة لتحديد تلك القيم بالإضافة إلى وجود تذبذب في أسعار السوق واحتمال زيادة العرض عن الطلب. تقام المجموعة باستخدام متوسط القيم التي تم تحديدها بواسطة هؤلاء المقيمين المستقلين لتقليل الاختلافات في مدى القيم العادلة للاستثمارات العقارية التي تم التقرير عنها بمعرفتهم.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة

تقوم المجموعة بدراسة مدى وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة والشهرة بشكل سنوي. إن القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد يتم إحتسابها بناءً على قيمة الاستخدام لهذه الوحدة. إن هذا الإحتساب يتطلب استخدام بعض التغيرات تتضمن بشكل أساسى في التباين بالتدفقات النقدية المتوقع لوحدة توليد النقد بالإضافة إلى معدل العائد المستخدم في خصم هذه التدفقات لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

انخفاض في قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة بالنسبة للاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ بيان المركز المالي المجمع وذلك دليل موضوعي على أن هناك انخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة وجود ذلك الدليل تقوم المجموعة بتحديد خسائر الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم الاعتراف بالمبلغ في بيان الدخل المجمع. إن أي تغيرات في التقديرات والاعترافات وكذلك استخدم تغيرات أو افتراضات مختلفة معقولة قد تؤثر على القيمة الدفترية للاستثمار والخسائر المعترف بها.

بنود خارج نطاق بيان المركز المالي المجمع 33

تثير المجموعة محافظاً مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. وقد بلغ صافي الموجودات المداررة للغير بتاريخ بيان المركز المالي المجمع 399,596,000 دينار كويتي (2009: 418,036,000 دينار كويتي) منها مبلغ 96,047,017 دينار كويتي لأطراف ذات صلة (2009: 108,637,153 دينار كويتي).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

34. التزامات محتملة وارتباطات

بلغت إجمالي الالتزامات المحتملة والارتباطات:

الارتباطات

2009	2010	
1,675,068	1,675,068	الالتزامات لشراء أوراق مالية وعقارات الالتزامات لتطوير عقاري

إن التزامات تطوير عقارات تتضمن الجزء غير المنفذ في عقود تطوير مجموعة من العقارات قيد التطوير والاستثمارات العقارية.

إن الشركات الزميلة للمجموعة لديها ارتباطات لتطوير عقارات خلال فترة محددة.

2009	2010	
89,253,280	81,944,543	الالتزامات لتطوير عقارات (الالتزامات الشركات الزميلة) خلال سنة

قضايا قائمة

كما هو موضح بإيضاح رقم (2) بعد الإعلان عن عدم قدرة الشركة الأم على الوفاء بديونها، تم رفع دعاوى قضائية ضد الشركة الأم موضوعها سداد أصول الديون والأرباح المتعلقة بها. وفي وجهة نظر المستشارين القانونيين للمجموعة فإن هذا لا يؤدي إلى وجود أي التزامات على المجموعة بخلاف ما هو مسجل في دفاترها وما تم الإفصاح عنه في البيانات المالية المجمعة وفقاً لحكم المحكمة المشار إليه في إيضاح رقم (2).