شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت
البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2011
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية
في 31 ديسمبر 2011
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

	بيان	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين		
بيان المركز المالي المجمع	أ	
بيان الدخل المجمع	ب	
بيان الدخل الشامل المجمع	ج	
بيان التدفقات النقدية المجمع	د	
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	هـ	
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة		1 - 21

Rödl
Middle East
برقـان - محاسبـون عالميـون
علـى الحسـاوي وشركـاه
ص.ب: ٢٢٣٥١ الصفاة ١٣٠٨٤ الكويت
الشرق - مجمع نسمان - بلوك ٣ - الدور التاسع
تلفون: ٢٢٤٦٤٥٧٤-٦ / ٢٢٤٢٦٨٦٢-٣ فاكس: ٢٢٤١٤٩٥٦
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

أتش أل بي المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون . مستشارون ماليون
شارع أحمد الجابر - ص.ب: ٢٦٨٨٨ - مجمع وربه للتأمين الدور السابع
الصفاة ١٣١٢٩ الكويت - فاكس: ٢٢٤٠٣٢٠٥ - تلفون: ٢٢٤٤٩٤٥٤
عضو في أتش أل بي الدولية - المجموعة المالية العالمية لشركات المحاسبة والمستشارون الماليون - البريد الالكتروني: kwtacclaudit@hotmail.com
www.hlbkuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة هيتس تيليكوم القابضة – شركة مساهمة كويتية قابضة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين بالمجموعة) – والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفصيلية الاخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة إستنادا إلى أعمـال التدقيق التي قمنا بها لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الإلتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء اعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والايضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقبي الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقبي الحسابات يأخذا في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فاعلية نظم الرقابة الداخلية للشركة الأم. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التى حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية المجمعة.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في تقريرنا نلفت الإنتباه إلى ما يلي:

- إيضاح (2) حول البيانات المالية المجمعة بخصوص إستمرارية بعض الشركات التابعة.
- إيضاح (6) حول البيانات المالية المجمعة بخصوص إعداد البيانات المالية للشركات التابعة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في سجلات الشركة الام، وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق ، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقه وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجرى وفقا للأصول المرعية وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 أو التعديلات اللاحقة له وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقلان – محاسبون عالميون

عادل محمد الصانع
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 86
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات – إتش ال بي

29 مارس 2012
دولة الكويت

المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	2011	2010
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	7	**20,839,521**	23,079,924
موجودات غير ملموسة	8	**92,761,664**	90,037,899
استثمار في مشروع مشترك		**222,955**	200,800
إستثمارات متاحة للبيع	9	**11,624,307**	–
		125,448,447	113,318,623
الموجودات المتداولة			
مخزون		**1,306,471**	987,611
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	10	**7,643,531**	6,072,283
مستحق من أطراف ذات صلة	11	**1,943,790**	3,284,463
دفعات مقدمة لشراء إستثمارات	12	**د,946,778**	5,946,778
تمويل ومشاركة ومضاربة	13	**1,340,127**	12,587,511
النقد والنقد المعادل	14	**357,341**	1,830,756
		18,538,038	30,709,402
مجموع الموجودات		**143,986,485**	144,028,025
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	15	**72,091,686**	72,091,686
علاوة إصدار		**34,149,954**	34,149,954
احتياطي قانوني	16	**462,499**	462,499
احتياطي عام	17	**462,499**	462,499
احتياطيات أخرى		**147,896**	147,896
أسهم خزينة	18	**(6,837,335)**	(6,837,335)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(1,876,306)**	(845,700)
خسائر متراكمة		**(2,091,155)**	(2,080,517)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		**96,509,738**	97,550,982
حصص غير مسيطرة		**(6,734,415)**	(3,276,550)
		89,775,323	94,274,432
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**315,325**	259,145
دائنو شراء رخص	19	**9,038,304**	6,182,000
قروض لأجل	20	**749,739**	772,731
قرض من المساهمين		**481,900**	444,427
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	21	**1,534,436**	1,595,678
		12,119,704	9,253,981
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	21	**19,824,495**	21,049,814
مستحق لأطراف ذات صلة	11	**3,422,252**	3,132,805
دائنو شراء رخص	19	**3,699,010**	3,091,000
قروض لأجل	20	**3,939,956**	3,268,816
أدوات دين إسلامية	22	**11,205,745**	9,957,177
		42,091,458	40,499,612
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**143,986,485**	144,028,025

خالد يعقوب المطوع
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	ايضاح	2011	2010
إيرادات النشاط		**73,386,195**	73,391,707
تكاليف النشاط		**(65,116,735)**	(67,897,138)
مجمل ربح النشاط		**8,269,460**	5,494,569
مصروفات عمومية وإدارية	23	**(10,111,421)**	(10,017,776)
استهلاكات وإطفاءات		**(1,713,225)**	(1,837,419)
مصروفات تمويلية		**(911,443)**	(803,797)
شطب ممتلكات ومعدات		**(58,044)**	–
بضاعة متقادمة		**(174,132)**	(167,834)
ديون معدومة		**(91,407)**	(92,016)
حصة المجموعة من إيرادات مشروع مشترك		**474,935**	175,185
إيرادات تمويل ومشاركة ومضاربة		**21,280**	1,599,397
إيرادات ضريبية		**909,658**	436,817
إيرادات أخرى	24	**977,939**	1,498,600
صافي خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		**(2,356,400)**	(3,714,274)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	25	–	(1,911)
ضريبة دعم العمالة الوطنية	26	**(5,681)**	(5,308)
زكاة	27	**(2,834)**	(2,268)
صافي خسارة السنة		**(2,364,915)**	(3,723,761)
المتاح لـ			
مساهمي الشركة الأم		**218,740**	202,844
حصص غير مسيطرة		**(2,583,655)**	(3,926,605)
		(2,364,915)	(3,723,761)
ربحية السهم/(فلس)	28	**0.32**	0.30

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

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	2011	2010
صافي خسارة السنة	(2,364,915)	(3,723,761)
الدخل الشامل الآخر للسنة:		
فروق ترجمة عملات أجنبية	(1,030,606)	(2,384,639)
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	(1,030,606)	(2,384,639)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	(3,395,521)	(6,108,400)
المتاح لـ:		
مساهمي الشركة الأم	(811,866)	(2,181,795)
حصص غير مسيطرة	(2,583,655)	(3,926,605)
	(3,395,521)	(6,108,400)

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

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت
بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	إيضاح	2011	2010
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		(2,364,915)	(3,723,761)
تعديلات:			
إستهلاكات وإطفاءات		1,713,223	1,837,419
إستبعاد ممتلكات ومعدات بالتكلفة		4,850	49,734
شطب ممتلكات ومعدات		58,044	–
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		111,740	14,886
حصة المجموعة من إيرادات مشروع مشترك		(474,935)	(175,185)
ايرادات تمويل ومشاركة ومضاربة		(21,280)	(1,599,397)
ديون معدومة		91,407	92,016
بضاعة متقادمة		124,132	167,834
مصروفات تمويلية		911,443	803,797
التغيرات في رأس المال العامل:		153,709	(2,532,657)
مخزون		(442,992)	(241,528)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		(1,641,375)	294,398
أطراف ذات صلة		1,630,120	744,020
دائنو شراء رخص		83,037	–
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		(925,742)	(2,588,252)
النقد المستخدم فى العمليات		(1,143,243)	(4,324,019)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		(55,560)	(467)
صافي النقد المستخدم فى الأنشطة التشغيلية		(1,198,803)	(4,324,486)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
ممتلكات ومعدات		(900,844)	(1,294,235)
موجودات غير ملموسة		–	(478,168)
إقتناء شركة تابعة		–	(650,375)
تمويل ومشاركة ومضاربة		(376,923)	(963,204)
استثمار في مشروع مشترك		348,844	323,194
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(928,923)	(3,062,788)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
احتياطيات أخرى		–	11,776
قروض لأجل		692,152	1,391,262
مصروفات تمويلية مدفوعة		(491,014)	(341,283)
أدوات دين إسلامية		858,641	4,883,895
التغير في حصص غير مسيطرة		(1,103,588)	856,099
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية		(43,809)	6,801,749
إحتياطي ترجمة عملات أجنبية		698,120	403,378
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(1,473,415)	(182,147)
صافي النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة		–	93,916
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		1,830,756	1,918,987
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	14	357,341	1,830,756

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

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	إحتياطي عام	احتياطيات اخرى	أسهم خزينة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع	حصص غير مسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2010	72,091,686	34,149,954	462,499	462,499	136,120	(6,837,335)	1,538,939	(2,283,361)	99,721,001	(231,933)	99,489,068
صافي ربح السنة	–	–	–	–	–	–	–	202,844	202,844	(3,926,605)	(3,723,761)
الخسارة الشاملة الأخرى	–	–	–	–	–	–	(2,384,639)	–	(2,384,639)	–	(2,384,639)
إجمالي الخسارة الشاملة	–	–	–	–	–	–	(2,384,639)	202,844	(2,181,795)	(3,926,605)	(6,108,400)
حصة الشركة الأم من الشركات التابعة في إحتياطيات أخرى	–	–	–	–	11,776	–	–	–	11,776	–	11,776
التغير في حصص غير مسيطرة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	881,988	881,988
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	72,091,686	34,149,954	462,499	462,499	147,896	(6,837,335)	(845,700)	(2,080,517)	97,550,982	(3,276,550)	94,274,432
الرصيد في 1 يناير 2011	72,091,686	34,149,954	462,499	462,499	147,896	(6,837,335)	(845,700)	(2,080,517)	97,550,982	(3,276,550)	94,274,432
صافي ربح السنة	–	–	–	–	–	–	–	218,740	218,740	(2,583,655)	(2,364,915)
الخسارة الشاملة الأخرى	–	–	–	–	–	–	(1,030,606)	–	(1,030,606)	–	(1,030,606)
إجمالي الخسارة الشاملة	–	–	–	–	–	–	(1,030,606)	218,740	(811,866)	(2,583,655)	(3,395,521)
أثر زيادة رأس مال شركة تابعة	–	–	–	–	–	–	–	(229,378)	(229,378)	229,378	–
إيضاح (6)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1,103,588)	(1,103,588)
التغير في حصص غير مسيطرة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(1,103,588)	(1,103,588)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	72,091,686	34,149,954	462,499	462,499	147,896	(6,837,335)	(1,876,306)	(2,091,155)	96,509,738	(6,734,415)	89,775,323

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

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

1- نبذة عن الشركة

تأسست شركة هيتس تيليكوم القابضة – شركة مساهمة كويتية قابضة – في 22 مايو 1999 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها وإدارتها وكفالتها لدى الغير فيما يتعلق بقطاع الإتصالات فقط.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20 % على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية أو صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها فيما يتعلق بقطاع الإتصالات فقط.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهه بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع مقر الشركة الأم الرئيسي في: برج جاسم العصفور – شارع السور – مدينة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 مارس 2012.

إن البيانات المالية المجمعة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والتي لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- الإستمرارية

تم إعداد البيانات المالية لبعض الشركات التابعة على أساس مبدأ الإستمرارية بالرغم من أن تلك الشركات تكبدت خسائر متراكمة تزيد عن نصف أو كامل رأس مالها وذلك لوجود دعم مالي من الشركة الأم لهذه الشركات وذلك كما هو مبين أدناه:

-تكبدت شركة فورا للإتصالات ذ.م.م (شركة تابعة – بالمملكة العربية السعودية) خسائر متراكمة بلغت 652,826 دينار كويتي حتى تاريخ 31 ديسمبر 2011 وهو ما يزيد عن رأس مال الشركة.

-تكبدت شركة هيتس أسبانيا للإتصالات (S.A) (شركة تابعة – أسبانيا) بتاريخ 31 ديسمبر 2011 خسائر متراكمة بلغت 723,296 دينار كويتي تزيد عن نصف رأس مال الشركة كما تزيد الإلتزامات المتداولة لها عن الموجودات المتداولة بمبلغ 447,265 دينار كويتي الأمر الذي قد يؤثر على قدرة هذه الشركة على الإستمرارية في حال عدم وجود دعم مالي كافي لها.

-تكبدت شركة أكسيلانت كوم المحدودة – تنزانيا (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) بتاريخ 31 ديسمبر 2011 خسائر متراكمة بلغت 6,248,602 دينار كويتي تزيد عن رأس مال الشركة كما تزيد الإلتزامات المتداولة لها عن الموجودات المتداولة بمبلغ 5,218,045 دينار كويتي بالإضافة إلى ما ورد بإيضاح (29) الأمر الذي قد يؤثر على قدرة هذه الشركة على الإستمرارية في حال عدم تقديم الدعم المالي الكافي لها.

وقد قامت إدارة المجموعة بتقديم دعم مالي لهذه الشركات من خلال زيادة رأس مال بعض هذه الشركات وكذلك عن طريق تقديم قرض من المساهمين خلال سنوات سابقة مسجل بدفاتر الشركات التابعة. كما تنوي إدارة المجموعة إستمرار الدعم المالي لهذه الشركات خلال الفترة القادمة وذلك لتحسين قدرة هذه الشركات للإستمرار في أعمالها.

3- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRS)

3/1) المعايير والتفسيرات المطبقة خلال السنة:
قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي لها علاقة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة وتسرى للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011.

التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية:
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) بإصدار تحسينات خاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2009 أدت الى عدد من التغييرات في تفاصيل السياسات المحاسبية للمجموعة – منها تغييرات في المصطلحات فقط، ومنها تغييرات جوهرية لكن ليس لها تأثير مادي على المبالغ المعلنة. معظم هذه التعديلات تصبح نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010 أو 1 يناير 2011:

إن المتطلبات الجديدة فيما يتعلق بهذه التعديلات التي تمت على المعايير يمكن تلخيصها فيما يلي:

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 – عرض البيانات المالية (معدل)
إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 يوضح أن المجموعة قد تختار لتقديم التحليل المطلوب لبيان الدخل الشامل المجمع أما في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع أو الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال (معدل):
كجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الصادرة في عام 2010 فيما يخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والذي تم تعديله ليوضح إختبار القياس فيما يتعلق بعدم السيطرة على المصالح في تاريخ التملك في حالة أن المصالح الغير مسيطرة هي مصالح الملكية الحالية والتي تخول حامليها إلى الحصة النسبية من موجودات الكيان الصافي في حالة التصفية.

يتم قياس جميع الأنواع الأخري من المصالح الغير مسيطرة بالقيمة العادلة بتاريخ الإقتناء إلا إذا كان مطلوب أسس أخرى وفقا لمعايير القياس الأخرى. بالإضافة إلى ذلك فإن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 تم تعديله ليوفر المزيد من التوجية المحاسبي فيما يتعلق بدفع التعويضات للأسهم المقتناه عن طريق موظفيها تحديداً فإن التعديلات حددت أن الحصة التي بناء على معاملات الدفع يجب ألا يتم إستبدالها ويتم قياسها بناءاً إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 "الدفع على أساس الأسهم" والسوق أساس القياس.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم 1
(يسري على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2010)
وتقصر هذه التعديلات الإستثناء من عرض بيانات مالية مقارنة للذين يتبنون تطبيق المعايير الدولية للمرة الأولى.

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم 7
(تسري على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2011)
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 – الإفصاحات – حيث أن تحويل الموجودات المالية تزيد من الإفصاحات المطلوبة للعمليات التي تشتمل على تحويل للموجودات المالية. هذه التعديلات يقصد بها توفير شفافية أكبر حول التعرض للمخاطر حينما يتم تحويل أصل مع إحتفاظ الناقل ببعض المخاطر التي يتعرض لها الأصل، كما تتطلب التعديلات أيضا إفصاحات أينما توجد تحويلات للأصول المالية لم يتم توزيعها على مدار السنة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 (المعدل في 2009)
(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011)
معيار المحاسبة الدولي 24 – الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (المعدل في 2010) قام بتعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتبسيط الإفصاحات عن الجهات الحكومية ذات العلاقة وقدم إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح عن البيانات المالية ذات صلة بالحكومة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32
(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010)
إن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 "تصنيف حقوق الإصدار" عالجت تصنيف حقوق الإصدار المقومة بعملة أجنبية كأداة حقوق الملكية أو إلتزام مالي. حتى الآن المجموعة لم تدخل في أي ترتيبات من شأنها أن تدخل في نطاق هذه التعديلات. ومع ذلك إذا دخلت المجموعة في أي حقوق إصدار ضمن نطاق التعديلات خلال الفترات المحاسبية المستقبلية. إن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 يكون لها تأثير على تصنيف حقوق الإصدار تلك.

التفسير رقم (19)
(يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010)
إن التفسير رقم 19 يوفر إرشاد يتعلق بالمحاسبة عن إطفاء الإلتزام المالي عن طريق إصدار أدوات مالية. حتى الآن لم تدخل المجموعة في أي معاملات من هذا النوع ومع ذلك فإن دخلت هذه المجموعة في أي من هذه المعاملات في المستقبل فإن التفسير رقم 19 سوف يؤثر على تلك المعاملات على وجه الخصوص، وبموجب التفسير رقم 19 يمكن قياس أدوات حقوق الملكية الصادرة في إطار هذه الترتيبات بقيمتها العادلة. وأي فرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي المطفأ والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

2/1) **المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم يحن موعد تطبيقها:**
لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتي صدرت ولم يحن بعد موعد تطبيقها وهي كما يلي:
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الإفصاحات – تحويل الموجودات المالية": (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة": (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "العقود المشتركة": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 "الإفصاح عن المصالح والكبانات الأخرى": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "عرض عناصر الدخل الشامل الأخر": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "الضرائب المؤجلة – إسترداد الأصول ذات العلاقة": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (المعدل في 2011) "منافع الموظفين": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (المعدل في 2011) "البيانات المالية المنفصلة": (يسرى تطبيقة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (المعدل في 2011) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة": (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير والتفسيرات. كما أن بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى التي تم إصدارها وليس لها علاقة بأنشطة المجموعة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة هى كما يلي:

4/1) أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت وتعديلاته.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمه في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة السابقة.

4/2) العرف المحاسبي

- تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية متبعين مبدأ الاستحقاق.
- يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

4/3) أسس تجميع البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011 (أنظر إيضاح – 6) ، إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر 2011.

- إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتكون السيطرة قائمة عندما يكون للشركة الأم القدرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة والحصول على المنافع من أنشطتها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات المشتراة (أو المباعة خلال الفترة) في البيانات المالية المجمعة من تاريخ الشراء (أو حتى تاريخ البيع).

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

- يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.
- تستبعد أية أرصدة ومعاملات فيما بين الشركات بما في ذلك أية أرباح أوخسائر غير محققة فيما بين الشركات عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.
- يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.
- يتم المحاسبة عن اقتناء الشركات التابعة طبقا لطريقة الشراء حيث تتمثل تكلفة الاقتناء في القيمة العادلة للمبالغ المدفوعة أو الموجودات المقتناة داخلها أو المطلوبات التي تم تحملها لاقتناء الشركة مضاف إليها كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالاقتناء.
- إن أي زيادة في تكلفة الحيازة على القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المشتراة تدرج كشهرة ، يتم إدراج أي عجز في تكلفة الحيازة أقل من القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها (أي التخفيض عند الحيازة) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تمت الحيازة فيها.
- ينسب الربح أو الخسارة لكل مكون في الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة. وينسب الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم وإلى الحصص غير المسيطرة حتى لو أدي ذلك إلى عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.
- يتم معاملة حصة ملكية الشركة الأم في شركة تابعة التي لا تؤدى إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

4/4) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

يتم إعتبار الموجودات غير المتداولة كموجودات غير متداولة معدة للبيع عندما تتوافر الشروط اللازمة لتصنيفها كمحتفظ بها للبيع أو عندما تباع. يتم تصنيف أي بند كمحتفظ به للبيع إذا كانت قيمته الدفترية سوف تسترد بشكل رئيسي من خلال عملية بيعه وليس من خلال إستمرار إستخدامه. يتم تقييم الموجودات المحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها تكلفة البيع أيهما أقل.
يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة التصرف) المصنفة على أنها محتفظ بها بغرض البيع بمبلغها المسجل أو قيمتها العادلة مطروحا منها التكاليف حتى البيع ايهما أقل.

4/5) الممتلكات والمعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وتقوم الادارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الإستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الاعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها الى القيمة التخريدية لها على مدى الاعمار الانتاجية المقدرة.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات:

تحسينات علي مباني	5 – 10	سنوات
أثاث ومفروشات	5 – 10	سنوات
معدات مكتبية وكمبيوتر	3 – 4	سنوات
سيارات	5	سنوات
آلات ومعدات	3 – 10	سنوات

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

4/6) **الموجودات غير الملموسة والشهرة**

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتى يتم إقتناؤها لأغراض النشاط ويكون لها منافع مستقبلية متوقعة يتم إعتبارها موجودات غير ملموسة. إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لا يتم إطفائها ويتم مراجعتها سنوياً لتحديد وجود إنخفاض في قيمتها.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التى لها عمر محدد على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة. فيما يتعلق بتراخيص الشبكات المقتناه والتى يتم تشغيلها بشروط ثابتة، فإن فترة الإطفاء تحدد بصفة أساسية بناء على فترة سريان الترخيص وشروط تجديده. يتم إطفاء رسوم التراخيص بطريقة القسط الثابت على مدى عمر الترخيص.

تتمثل الشهرة فى فرق تكلفة الإقتناء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة فى صافى الموجودات المقتناه فى عملية دمج الأعمال أو للشركات الزميلة كما فى تاريخ الإقتناء. يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة فى بند الموجودات غير الملموسة بينما يتم تضمين الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات زميلة فى الإستثمارات فى شركات زميلة. يتم توزيع الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الإنخفاض في قيمة الشهرة. يتم مراجعة الشهرة سنوياً على الأقل لتحديد فيما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المتراكمة. أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المباعة أو الجزء المباع منها.

لغرض تحديد الإنخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لأقل مستوي يمكن عنده تحديد تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات. في حال وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة أكبر من قيمته الممكن إستردادها، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الممكن إستردادها وتدرج خسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. إن خسارة الإنخفاض المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها مرة أخرى في الفترات التالية.

4/7) **الاستثمار في المشاريع المشتركة**

إن المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدي يتم من خلاله قيام الشركة مع أطراف أخرى بتنفيذ نشاط إقتصادي يكون تحت السيطرة المشتركة.

يتم إثبات تكاليف المشروعات المشتركة في البداية بالتكلفة ثم يجرى بعد التملك التعديل لتغيير نصيب المشارك في صافي اصول الوحدة المسيطر عليها بشكل مشترك حيث يدرج المشارك في سجلاته ويعترف في قوائمه المنفصلة وبالتالي قوائمه الموحدة: الأصول التي يسيطر عليها والإلتزامات التي أحدثها – المصاريف التي تكبدها – ونصيبه من الدخل الذي تحقق من مبيعات البضائع أو الخدمات من قبل المشروع المشترك.

4/8) **المخزون**

يتم تقييم المخزون من بطاقات Sim Cards مسبقة الدفع والفواتير على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. ويتم تقييم Sim Cards مؤجلة الدفع بقيمة صفر حتى يتم تفعيلها بواسطة شركة الإتصالات المعنية. إن أجهزة الإتصالات تدرج بالتكلفة أو القيمة السوقية أيهما أقل ويتم قياس التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح.

4/9) **الذمم التجارية المدينة**

تدرج الذمم التجارية المدينة بالقيمة الاسمية ناقصا المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناءا على المراجعة الدورية للعملاء على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

4/10) **النقد والنقد المعادل**

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الايداع.

4/11) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي المجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد.

يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد ضمن بيان الدخل المجمع في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو أنها قد إنخفضت.

4/12) الذمم التجارية الدائنة

تدرج الذمم التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية.

4/13) تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل أما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الإحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولايتحقق الإلتزام المالي عند الإعفاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو إنتهاء صلاحيته.

4/14) المحاسبة عن تاريخ المتاجرة وتاريخ السداد

تسجل جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتم " بالطريقة الاعتيادية " على أساس تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات حيث أن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد بالنظم أو العرف السائد في السوق.

4/15) استثمارات مرابحة

إن المرابحة هي معاملة إسلامية تتضمن شراء أصل وبيعه فورا بالتكلفة زائدا ربحا متفق عليه. يتم سداد المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تختص مخاطر الإئتمان بمعاملة لمؤسسة مالية. فإن المبلغ المستحق يصنف كاستثمار مرابحة. وعندما تختص مخاطر الائتمان لمعاملة لطرف غير المؤسسة المالية، فإن المبلغ المستحق يصنف كمديني مرابحة. يتم إدراج استثمارات المرابحة ناقصا مخصص لقاء إنخفاض القيمة، إن وجد.

4/16) أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاءها حتى تاريخ المركز المالي المجمع. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "ربح بيع أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة علي نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب ، ويتم تحميل الخسارة الإضافية علي الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الأحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقا في الأحتياطيات والأرباح المحتفظ بها والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة.

4/17) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل في القطاع الاهلي لدولة الكويت وقوانين العمل ذات العلاقة في الدول الكائن بها الشركات التابعة أو طبقا للعقود المبرمة وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الادارة ان تنتج عن هذه الطريقة تقديرا مناسبا لإلتزام المجموعة المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة والحالية.

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

4/18) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة إلتزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الإلتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الإلتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

4/19) تحقق الإيرادات

- تتحقق إيرادات أتعاب الخدمة حسب الاستعمال الفعلي. أما الاشتراكات فيتم احتسابها علي أساس التوزيع النسبي الزمني. وتتحقق الإيرادات الأخري التي تشمل بشكل رئيسي بيع معدات الهواتف النقالة وSim Cards ومنتجات الإتصالات الأخرى يتم المحاسبة عليها في السنة التي تتم فيها هذه المبيعات عند تسليم البضاعة.
- يتحقق الإيراد من المبيعات عندما يتم تحويل الاخطار الرئيسية وملكية البضاعة المباعة للمشتري وعندما لا يوجد أي شك هام فيما يتعلق بالتعويض الخاص ببيع البضاعة والتكاليف التي قد تتكبد من احتمال وجود مردودات لهذه البضاعة.
- يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات المرابحة والتمويل والمشاركات علي أساس التوزيع الزمني بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت علي الأرصدة القائمة لتلك المعاملات.
- يعترف بإيراد توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما يثبت الحق في إستلامها.
- تحتسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها و/أو على أساس شروط الاتفاق التعاقدي لكل نشاط.

4/20) تكاليف الإقتراض

- تحتسب الفائدة على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- يتم رسملة تكاليف الإقتراض التي تعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسملة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف الإقتراض وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسملة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للإستخدام المقصود أو البيع.
- يتم الإعتراف بتكاليف الإقتراض التي لاتعزي مباشرة الى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

4/21) العملات الاجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة للشركة الأم هي " الدينار الكويتي" وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. تقيد المعاملات بالعملات غير العملة الرئيسية للشركة (العملات الأجنبية) حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالقيمة العادلة والمسجلة بعملات أجنبية حسب أسعارالصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة تحويل البنود النقدية تسجل في الربح أو الخسارة للفترة. وتسجل فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة للفترة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية ويتم الإعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في حقوق الملكية المجمع. وبالنسبة لتلك البنود غير النقدية. فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل تسجل أيضاً في حقوق الملكية المجمع مباشرة.

يتم عرض موجودات ومطلوبات العملات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام اسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجمع. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعارالصرف للفترة. إلا إذا تقلبت اسعار الصرف بشكل كبير خلال السنة وفي هذه الحالة يتم استخدام اسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة (إن وجدت)، كحقوق ملكية وتؤخذ إلى إحتياطي التحويل للمجموعة تدرج فروقات التحويل في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

4/22) ضرائب الدخل

يتم إدراج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح كمصاريف للفترة التي يظهر فيه الربح وفقا لقوانين الضريبية المتعلقة في نطاق السلطة القانونية التي تعمل فيها المجموعة.

يتم إحتساب ضريبة الدخل المؤجلة على صافي نتائج التشغيل بطريقة الإلتزامات على كافة الفروق المؤقتة بتاريخ المركز المالي المجمع بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض رفع التقارير المالية. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدى التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وإمكانية ردها في المستقبل القريب.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبة المؤجلة وفقا للنسب الضريبة المتوقع تطبيقها للفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الإلتزام وفقا للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) المطبقة أو التي سيتم تطبيقها لاحقا في تاريخ المركز المالي المجمع.

تتحقق الموجودات الضريبة المؤجلة لكل الفروق المؤقتة، بما في ذلك الأرصدة المرحلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة لمدى ما يمكن استخدامها في مقابلة الأرباح الضريبية التي سوف تنتج. يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي مجمع ويتم تخفيضها للمدى الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام هذه الموجودات الضريبة المؤجلة.

4/23) التقاص

يتم التقاص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في المركز المالي المجمع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتنوى الإدارة السداد على أساس الصافي بحيث يتم تحقق الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

4/24) توزيعات أرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة الأم كإلتزام في البيانات المالية المجمعة للشركة الأم في الفترة التي يتم فيها إعتماد هذه التوزيعات من قبل مساهمي الشركة الأم.

4/25) الاحداث المحتملة

لايتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الافصاح عنها فقط ما لم يكن هناك إمكانية حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الافصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية منها مرجحا.

5- الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 4، يجب أن تتخذ الإدارة أحكام وتقديرات وإفتراضات بشأن القيم المسجلة للموجودات والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والإفتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط. بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات السابقة.

أحكام هامة لتطبيق سياسات المجموعة

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، غير تلك التي تتضمن تقديرات، والتي كان لها أثر كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الإستثمارات

يجب على إدارة الشركة الأم إتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار ما سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات متوفرة للبيع أو استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنف المجموعة استثماراتها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم حيازة هذه الاستثمارات بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير مع إمكانية تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه. تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متوفرة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتوفرة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك إنخفاض كبير أو مستمر في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود إنخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الإنخفاض "الكبير" أو "المستمر" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في اسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم غير المسعرة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والإهلاكات للممتلكات والمعدات والإطفاءات للموجودات الغير ملموسة. إن الإدارة تقوم بزيادة مصروف الإهلاك أو الإطفاء عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقدرة عن الأعمار المقدرة فيما قبل. أو تقوم بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الإستراتيجية التي تم الإستغناء عنها أو بيعها.

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إن الإفتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي المجمع والتي لها خطر كبير قد يؤدى إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية اللاحقة مبينة أدناه.

تقييم الإستثمارات في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة على أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة الى حد كبير، أو
- نماذج تقييم أخرى.

6- الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة المذكورة أدناه:

	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	
		2011	2010
شركة قنوات للاتصالات (ذ.م.م)	السعودية	**%100**	%100
شركة فورا للاتصالات (ذ.م.م)	السعودية	**%100**	%100
شركة هيتس اسبانيا للاتصالات (S.A)	أسبانيا	**%100**	%68.69
شركة هيتس أفريقيا (المحدودة)	جزر كايمن	**%92.82**	%92.82

- قامت المجموعة خلال السنة بزيادة نسبة مساهمتها في رأس مال شركة هيتس أسبانيا للإتصالات (S.A) لتصبح نسبة مساهمتها 100% وذلك من خلال إطفاء الخسائر المتراكمة للشركة وإعادة إصدار رأس مال جديد بواسطة الشركة الأم.
- بتاريخ 31 ديسمبر 2011 تم تجميع البيانات المالية لشركة سما تيل أس.بي.أر.أل- الكونغو (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) وشركة أكسيلانت كوم المحدودة – تنزانيا (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) وشركة هيتس أفريقيا بحرين القابضة – ذ.م.م (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) و شركة هيتس أفريقيا للإستشارات – ش.ش.و (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) إستنادا إلى بيانات مالية معدة من قبل الادارة. وقد بلغ إجمالي أصول هذه الشركات 25,183,416 دينار كويتي وصافي خسارتهم 759,124 دينار كويتي.
- بتاريخ 31 ديسمبر 2011 تم تجميع البيانات المالية لشركة هيتس غينيا الإستوائية – أس.ايه (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) وشركة اتلانتك وايرليس (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) بناءا على مسودة بيانات مالية مدققة وقد بلغ إجمالي أصولهم 17,965,548 دينار كويتي وصافي خسارتهم 2,777,815 دينار كويتي.

شركة هيتس تيليكوم القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

7- ممتلكات ومعدات

	أرض	تحسينات على مباني	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية وكمبيوتر	سيارات	آلات ومعدات	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	المجموع
التكلفة								
الرصيد في 1 يناير 2011	86,208	863,890	573,365	2,912,980	406,937	14,832,238	10,573,210	30,248,828
الاضافات	-	7,383	20,250	122,504	6,368	152,588	591,751	900,844
الإستبعادات	-	-	(1,121)	(1,450)	(1,021)	(16,247)	(360,981)	(380,820)
شطب ممتلكات ومعدات	-	-	(24,893)	(55,237)	(36,017)	-	-	(116,147)
ترجمة عملات أجنبية	(3,473)	(46,180)	(22,074)	(111,176)	(22,363)	(398,483)	(892,028)	(1,495,777)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	82,735	825,093	545,527	2,867,621	353,904	14,570,096	9,911,952	29,156,928
الاستهلاك المتراكم								
الرصيد في 1 يناير 2011	-	258,022	165,864	900,743	239,639	5,604,637	-	7,168,904
المحمل على السنة	-	68,911	66,354	275,105	52,810	866,102	-	1,329,282
الإستبعادات	-	-	(58)	(78)	(272)	(14,743)	-	(15,151)
شطب ممتلكات ومعدات	-	-	(11,939)	(28,487)	(17,677)	-	-	(58,103)
ترجمة عملات أجنبية	-	(12,991)	(4,309)	(25,904)	(12,212)	(52,109)	-	(107,525)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	-	313,942	215,912	1,121,379	262,288	6,403,886	-	8,317,407
صافي القيمة الدفترية								
في 31 ديسمبر 2011	**82,735**	**511,151**	**329,615**	**1,746,242**	**91,616**	**8,166,210**	**9,911,952**	**20,839,521**
في 31 ديسمبر 2010	86,208	605,868	407,501	2,012,237	167,298	9,227,602	10,573,210	23,079,924

- تتمثل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز في المبالغ المدفوعة لبناء شبكات الإتصالات في الشركات التابعة.

8- موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة المبالغ المدفوعة بواسطة شركات تابعة للمجموعة لتملك رخص GSM الممنوحة من قبل الحكومة/أو الطرف المنظم لهذه الرخص في بلدان التشغيل في أفريقيا مقابل الرسوم التي تم الأتفاق عليها لهذه الرخص بالإضافة إلى الشهرة وموجودات غير ملموسة أخرى وذلك كما يلي:

	رسوم رخص	شهرة*	برامج سوفت وعلامات تجارية	موجودات غير ملموسة أخرى	الإجمالي
التكلفة					
الرصيد في 1 يناير 2011	15,983,518	72,931,756	1,561,714	206,604	90,682,992
الإضافات	3,434,392	-	14,205	-	3,448,597
نتيجة إقتناء شركة تابعة	-	-	-	-	-
ترجمة عملات أجنبية	(150,974)	(177,691)	(48,762)	(1,490)	(378,917)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	19,266,936	72,754,065	1,526,557	205,114	93,752,672
الاطفاء المتراكم					
الرصيد في 1 يناير 2011	30,045	-	615,048	-	645,093
المحمل على السنة	10,694	-	320,857	52,390	383,941
ترجمة عملات أجنبية	(3,508)	-	(34,766)	248	(38,026)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	37,231	-	901,139	52,638	991,008
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2011	19,229,705	72,754,065	625,418	152,476	92,761,664
في 31 ديسمبر 2010	15,953,473	72,931,756	946,066	206,604	90,037,899

* لقد دخلت المجموعة في إتفاقيات شراء وبيع مع مساهمي بعض الشركات التي تمتلك رخص تركيب وإنشاء وتشغيل شبكات الهواتف المحمولة في بلدان هذه الشركات بمبلغ 19,408,541 دينار كويتي. طبقاً لمعيار التقارير المالية الدولية IFRS رقم 3 (إندماج الأعمال) فقد تمت المحاسبة على عملية التملك بتطبيق طريقة الشراء. وحيث أن هذه الشركات التي تمتلك تلك الرخص كانت قد بدأت أعمالها ولم تكن تمتلك أصولاً أخرى وقت عملية الإستحواذ فقد تم إعتبار تكلفة الشراء والإقتناء شهرة. حيث تتعلق هذه الشهرة بالنمو المترتب على النشاط الذي تم إقتناؤه والمساندة الهامة التي من المتوقع أن تنشأ من تملك الشركات التابعة.

ويتضمن هذا البند قيمة شهرة بمبلغ 33,747,166 دينار كويتي ناتجة عن إقتناء (شركة تابعة) – شركة هيتس أفريقيا (المحدودة) – جزر كايمن– وشهرة بمبلغ 14,015,057 دينار كويتي ناتجة عن إقتناء الشركة التابعة – شركة قنوات للإتصالات (ذ.م.م) – المملكة العربية السعودية ، و شهرة بمبلغ 5,067,662 دينار كويتي ناتجة عن اقتناء شركة أتلنتك وايرليس – ليبريا (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا المحدودة) وشهرة بمبلغ 693,330 دينار كويتي ناتجة من شركة هيتس اسبانيا للاتصالات (S.A).

- تقوم الإدارة سنويا بعمل إختبار لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على إنخفاض في قيمة الشهرة. إن القيمة الإستردادية لوحدة النقد المتولدة (CGU) يتم تحديدها على أساس الطريقة المستخدمة (Value-in-use). كما إن الإفتراضات الرئيسية للطريقة المستخدمة (Value-in-use) تبني على اساس معدلات الخصم ومعدلات النمو على المدى الطويل. ويعتمد معدل الخصم أساسا على المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال بينما تعتمد معدلات النمو في المنطقة التي تستخدم فيها وحدة النقد (CGU) على خبرة وتوقعات الإدارة. وتستخدم توقعات التدفقات النقدية في عملية الإحتساب والتي تعتمد على التقديرات المالية المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تغطي الفترة التي تكون فيها رخصة الإتصال صالحة. إن التدفقات النقدية مستنبطة عن طريق إستخدام معدلات النمو التقديرية. كما أن متوسط معدلات النمو متسقة مع التوقعات. وترى إدارة الشركة الأم أنه لا يوجد مؤشر على إنخفاض قيمة الشهرة بناءا على دراسة معدة من قبل طرف خارجي بتاريخ 31 ديسمبر 2011.

9- إستثمارات متاحة للبيع

يتمثل هذا البند في قيمة إستثمارات متاحة للبيع تم إقتناؤها من طرف ذو صلة. وقد تم إستبعاد أثر تلك المعاملة من بيان التدفقات النقدية حيث أنها حركة غير نقدية.

10- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	2011	2010
ذمم تجارية مدينة	**1,890,874**	1,024,392
ايرادات مستحقة	**1,681,067**	1,598,863
موجودات ضريبية مؤجلة	**2,649,782**	1,931,753
خطابات ضمان	**597,207**	809,965
مصروفات مدفوعة مقدما	**468,731**	546,010
تأمينات مستردة	**86,154**	19,332
دفعات مقدمة	**124,248**	36,490
أخرى	**145,468**	105,478
	7,643,531	6,072,283

11- معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيرا ملموسا. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المبالغ والأرصدة المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

بيان المركز المالي المجمع	2011	2010
تمويل ومشاركة ومضاربة – (إيضاح – 13)	**1,340,127**	12,587,511
أدوات دين إسلامية – (إيضاح – 22)	**10,658,953**	9,445,385
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,943,790**	3,284,463
مستحق لأطراف ذات صلة	**3,422,252**	3,132,805

بيان الدخل المجمع	2011	2010
إيرادات تمويل ومشاركة ومضاربة	**21,279**	1,599,397
مصروفات تمويلية	**389,927**	462,515

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

12- دفعات مقدمة لشراء استثمارات

يتمثل هذا البند في المبالغ المدفوعة لإقتناء استثمارات خارج دولة الكويت في سنوات سابقة ونتيجة لعدم قيام البائع بتحويل ملكية الاستثمار لصالح الشركة فقد قامت الشركة برفع طلب تحكيم ضد هذا الطرف بناءً على ذلك صدر قرار التحكيم بما يفيد أحقية الشركة في كامل المبلغ المدفوع والفوائد ويرى محامي الشركة الخارجي أن المبلغ قابل للتحصيل بناءً على قرار التحكيم النهائي.

13- تمويل ومشاركة ومضاربة

- يتمثل هذا البند فى عقود تمويل ومشاركة ومضاربة قصيرة الأجل مبرمة مع أطراف ذات صلة. بلغ متوسط العائد الفعلي من 4% إلى 7% كما في 31 ديسمبر 2011. تستحق السداد خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجمع.

- إن القيمة العادلة للإستثمارات في تمويل ومشاركة ومضاربة تساوي القيمة الدفترية لها كما في 31 ديسمبر 2011 حيث أن تواريخ إستحقاقها قصيرة الأجل.

14- النقد والنقد المعادل

	2011	2010
نقد وأرصدة لدي البنوك	**357,341**	919,547
نقد لدى المحافظ	-	911,209
	357,341	1,830,756

15- رأس المال

- بلغ رأس المال المصرح به 80,700,000 دينار كويتي والمدفوع 72,091,686 دينار كويتي موزعا على 720,916,860 سهم، و جميعها أسهم نقديه.

	المصرح به		المدفوع	
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم	**807,000,000**	807,000,000	**720,916,860**	720,916,860

16- احتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم يتم إقتطاع 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية إلى الاحتياطي القانوني ويجوز وقف هذا الإقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها القانون. لم يتم الإقتطاع لحساب الاحتياطي نظرا لوجود خسائر متراكمة.

17- احتياطي عام

وفقا لعقد تأسيس الشركة الأم يتم اقتطاع 10 % من صافي ربح السنة إلى حساب الإحتياطي العام قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ويجوز وقف هذا الاقتطاع بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم الإقتطاع لحساب الاحتياطي نظرا لوجود خسائر متراكمة.

18- أسهم الخزينة

	2011	2010
عدد الأسهم	**41,325,981**	41,325,981
نسبة المساهمة (%)	**%5.73**	%5.73
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**2,231,603**	3,264,752

19- دائنو شراء رخص

خلال العام قامت شركة اتلانتك وايرليس – ليبيريا بالإعتراف بإجمالي المبالغ المستحقة عن الترخيص الممنوح لها من قبل الجهات المنظمة للإتصالات بدولة ليبيريا والبالغ 3,464,314 دينار كويتي، وفي المقابل قيد المبلغ ضمن الإلتزامات قصيرة وطويلة الأجل وفقا لتاريخ إستحقاقها.
كما يتضمن هذا البند مبلغ 9,273,000 دينار كويتي المستحق للجهات المنظمة للإتصالات بجمهورية الكونغو الديمقراطية يخص شركة سما تيل (أس.بي.أر.أل) – الكونغو. ويتم دفعه على أقساط بداية من عام 2010 وينتهي في عام 2011.

إلا أنه لم يتم سداد القسط المستحق عن عامى 2010 و 2011 لصالح وزارة الإتصالات بدولة الكونغو الديمقراطية حيث لم يتم تخصيص كامل الترددات الممنوحة للشركة حسب الاتفاقية مع حكومة الكونغو الديمقراطية وقد قامت الشركة بوضع خطة عمل جديدة وجدولة الدفعات وحتي تاريخ اعتماد البيانات المالية المجمعة لم يتم تحديد موعد دفع هذه الأقساط.

تم تصنيف الدفعات التي تستحق خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجمع ضمن المطلوبات المتداولة والتي تستحق بعد أكثر من سنة ضمن المطلوبات غير المتداولة على النحو التالي:

	2011	2010
الجزء الجاري	**3,699,010**	3,091,000
الجزء غير الجاري	**9,038,304**	6,182,000
	12,737,314	9,273,000

20- قروض لأجل

يمثل هذا البند قروض ممنوحة لشركات تابعة للمجموعة خارج دولة الكويت في البلدان الكائن بها هذه الشركات.

تم إدراج الأقساط التي يستحق سدادها من هذه القروض خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجمع ضمن المطلوبات المتداولة تحت "الجزء الجاري من قروض لأجل" ، وتلك التي يستحق سدادها بعد سنة من تاريخ المركز المالي المجمع تم إدراجها ضمن المطلوبات غير المتداولة تحت "الجزء غير الجاري من قروض لأجل" وذلك كما يلي :

	2011	2010
الجزء الجاري	**3,939,956**	3,268,816
الجزء غير الجاري	**749,739**	772,731
	4,689,695	4,041,547

بلغ متوسط معدل التكلفة الفعلي على هذه القروض بلغ 7% خلال السنة.

21- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	2011	2010
ذمم تجارية دائنة	**18,190,626**	19,963,653
مصروفات مستحقة	**2,730,536**	2,012,865
أخرى	**437,769**	668,974
	21,358,931	22,645,492

22- أدوات دين إسلامية

- يتمثل هذا البند فى عقود مضاربة ومرابحة تمويلية بعضها مبرمة مع أطراف ذات صلة تستحق السداد خلال سنة. بلغ متوسط التكلفة 4% : 7%.
إن القيمة العادلة لعقود مضاربة تمويلية تقارب القيمة الدفترية لها كما في 31 ديسمبر 2011 حيث أنها محملة بمعدلات تكلفة مساوية للمعدلات السائدة في السوق. إن جزء من أدوات الدين الإسلامية والذي يبلغ 546,792 دينار كويتي مضمون مقابل رهن بعض أسهم الخزينة إيضاح رقم (18).
- تتضمن أدوات الدين الإسلامية عقود مضاربة ومرابحة تمويلية بمبلغ 4,029,990 إستحقت ولم تسدد أو يتم تجديدها حتى تاريخ المركز المالي المجمع، بعضها مبرم مع أطراف ذات صلة بمبلغ 3,483,198 دينار كويتي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

23- مصروفات عمومية وإدارية

	2011	2010
تكاليف الموظفين	**4,779,039**	4,574,186
إيجارات	**1,080,028**	1,009,125
أتعاب مهنية	**438,651**	695,681
شبكات	**796,497**	1,172,631
بيعية وتسويقية	**398,252**	360,350
إعلانات	**258,601**	387,944
سفر	**244,887**	367,796
مطبوعات وقرطاسية	**46,355**	46,291
أخرى	**2,069,111**	1,403,772
	10,111,421	10,017,776

24- إيرادات أخرى

يتضمن بند الإيرادات الأخرى مبلغ 939,245 دينار كويتي عبارة عن ذمة دائنة لأحد الأطراف في إحدى الشركات التابعة تم شطبها بموجب إتفاق بين الطرفين تم خلال السنة ووفقا للاتفاقية فإنه من غير المتوقع أن يكون هناك إلتزام على المجموعة تجاه هذا الطرف نتيجة لشطب الدين.

25- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي من صافي الأرباح السنوية بعد إستبعاد ربح الشركات المساهمة التابعة والزميلة التي يتم إحتساب الحصة لها بشكل مستقل وكذلك المبلغ المستقطع لحساب الإحتياطي القانوني.

26- ضريبة دعم العمالة الوطنية

تمثل قيمة الضريبة المستحقة لوزارة المالية فى دولة الكويت بموجب قانون دعم العمالة الوطنية رقم 19 لسنة 2000.

27- الزكاة

يمثل هذا البند الزكاة المحتسبة بموجب القانون رقم 2006/46 بدولة الكويت والخاص بفرض زكاة على الشركات المساهمة العامة والمقفلة وقد تم إحتساب هذه الزكاة بما يعادل 1% من صافي الربح قبل خصم المخصصات والإحتياطيات التي تعدها الشركة الأم.
إن بنود الزكاة الأخرى التي يتم دفعها في بعض الشركات التابعة تحتسب طبقاً للقوانين المحلية المتعلقة بها في بلد الشركة التابعة.إن المخصص المكون لهذه الشركات التابعة يتم تحميله على بيان الدخل المجمع مباشرة.

28- ربحية السهم/(فلس)

يتم إحتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

	2011	2010
صافي ربح السنة	**218,740**	202,844
المتوسط المرجح للإسهم القائمة خلال السنة	**720,916,860**	720,916,860
المتوسط المرجح لأسهم الخزينة	**(41,325,981)**	(41,325,981)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم ناقصا أسهم الخزينة	**679,590,879**	679,590,879
ربحية السهم/(فلس)	**0.32**	0.30

29- إلتزامات محتملة

بتاريخ المركز المالي المجمع كانت على المجموعة مطالبات ودعاوى مبينة أدناه:

- قامت إحدي الشركات التابعة (شركة اكسيلانت كوم – تنزانيا) بتاريخ 22 يناير 2009 بتوقيع إتفاق مع شركة سيليتل تنزانيا (شركة لخدمات التجوال) والخاص بمشروع ربط دقائق التجوال الدولي بحد أدنى للرسوم بغض النظر عن الدقائق الفعلية المستخدمة. ونظرا لظروف كان من المتعذر تجنبها لم يتم الانتهاء من مرحلة الإختبار للمشروع رسميا مما أدى إلى توقف المشروع.
وقد قامت شركة سيلتل تنزانيا بطلب تعويض عن التكاليف المرتبطة بكامل العقد، إلا أن الشركة التابعة ترفض هذا الإدعاء وقامت برفع دعوى مطالبة مضادة تطالب فيها باستعادة الدفعات المقدمة المدفوعة للشركة المنفذة لأنه لم يتم تقديم الخدمة فضلا عن فشل الشركة المنفذة في تقديم الخدمة المطلوبة.

- مطالبات محتملة من ملاك مواقع إقامة أبراج إتصالات بإحدى الشركات التابعة حيث قامت الشركة التابعة بتوقيع اتفاقيات مع ملاك 440 موقع لتركيب ابراجها وقد تمت هذه الأتفاقات بواسطة شركة إتصالات نيابة عن الشركة وقد تم الإنتهاء بالفعل حتى الآن من 141 برجا فقط، ولا يزال يتبقي 43 برجا تحت الإنجاز. حيث لم تعترف الشركة بالمسؤولية عن 256 موقع لم يتم العمل فيها على الإطلاق. تنص الاتفاقات على أن إلتزامات التأجير تكون نافذه عند حصول الشركة على كافة التراخيص فيما يتعلق بـــ 256 موقع ، إلا أنه لم يتم الحصول على التراخيص المطلوبة بموجب الاتفاقيات.

30- إلتزامات أخرى محتملة

بتاريخ المركز المالي المجمع كانت توجد على المجموعة إلتزامات أخرى محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ 1,859,750 دينار كويتي (2010: 3,371,850 دينار كويتي).

31- قطاعات التشغيل

تعمل المجموعة بشكل أساسي في مجال واحد من الأعمال هو مجال الإتصالات وكذلك فان المعلومات المعلنة لصناع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة أكثر تحديدا على أنشطة الإتصالات.

المعلومات الجغرافية

تقوم المجموعة بعملياتها ضمن مناطق جغرافية مختلفة وتوضح الجداول التالية توزيع إيرادات قطاع المجموعة والموجودات والإلتزامات حسب النطاق الجغرافي.

الإيرادات:	2011	2010
دولة الكويت	**36,936**	1,599,397
خارج دولة الكويت	**75,733,071**	75,502,309
	75,770,007	77,101,706

الموجودات والمطلوبات:

	2011		2010	
القطاع	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
دولة الكويت	**69,285,974**	**14,109,511**	71,187,334	12,639,085
خارج دولة الكويت				
المملكة العربية السعودية	**5,004,775**	**4,913,859**	5,050,239	5,746,606
اسبانيا	**2,819,746**	**2,947,648**	3,286,566	3,460,183
أفريقيا	**66,875,990**	**32,240,144**	64,503,886	27,907,719
	143,986,485	**54,211,162**	144,028,025	49,753,593

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

32- التوزيعات المقترحة

بتاريخ 29 مارس 2012 إقترح مجلس ادارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين، ويخضع ذلك لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

33- الجمعية العمومية للمساهمين

بتاريخ 29 مايو 2011 أعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2010 وأقرت عدم توزيع أرباح عن تلك السنة.

34- خيار شراء الأسهم للموظفين

تمت الموافقة بموجب قرار الجمعية العمومية العادية للمساهمين الصادر بتاريخ 31 مايو 2010 على إصدار أسهم مقدارها 7,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم ، تخصص لموظفي المجموعة تنفيذا لنظام خيار شراء الأسهم للموظفين، تم تفويض مجلس الإدارة من قبل الجمعية العمومية في توزيع هذه الاسهم علي الموظفين وذلك طبقا لنظام خيار شراء الأسهم المعمول به مع تنازل المساهمين الحاليين عن حقهم في الاكتتاب. حتى تاريخه لم يتم الأنتهاء من إعداد خطة تطبيق لهذا النظام وبالتالي لا توجد أى أسهم قائمة بموجب هذا القرار، كما لم يتم تطبيق المعيار الدولي رقم "2" (المدفوعات على أساس الأسهم) لحين الإنتهاء من إعداد البرنامج.

35- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

أ) الأدوات المالية

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات - لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في ايضاح رقم (4) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

الموجودات المالية	2011	2010
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**7,643,531**	6,072,283
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,943,790**	3,284,463
دفعات مقدمة لشراء إستثمارات	**5,946,778**	5,946,778
تمويل ومشاركة ومضاربة	**1,340,127**	12,587,511
النقد والنقد المعادل	**357,341**	1,830,756
	17,231,567	29,721,791

المطلوبات المالية	2011	2010
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	**21,358,931**	22,645,492
مستحق لأطراف ذات صلة	**3,422,252**	3,132,805
دائنو شراء رخص	**12,737,314**	9,273,000
قروض لأجل	**4,689,695**	4,041,547
قرض من المساهمين	**481,900**	444,427
أدوات دين إسلامية	**11,205,745**	9,957,177
	53,895,837	49,494,448

القيمة العادلة للأدوات المالية
تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد أستخدمت المجموعة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية طبقا لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقا لنماذج التسعير المتعارف عليها إستنادا إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

ب) إدارة المخاطر المالية
تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.
تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

- **مخاطر الإئتمان**

إن مخاطر الإئتمان هي مخاطر أن يتسبب طرف مقابل في تكبد المجموعة خسارة مالية نتيجة العجز عن الوفاء بالتزام ما. تنشأ مخاطر الإئتمان ضمن سياق العمل العادي للمجموعة. تتم مراجعة جميع السياسات المتعلقة بالإئتمان وإعتمادها من قبل مجلس الإدارة. توضع حدود للإئتمان لجميع العملاء بعد دراسة حذره لمقدرتهم المالية.

تركز مخاطر الحد الأقصي للتعرض لمخاطر الإئتمان
تنشأ تركزات مخاطر الإئتمان من التعرض لمخاطر العملاء ذوي السمات المماثلة من حيث الموقع الجغرافي الذين يعملون فيه أو القطاع الصناعي الذين يمارسون فيه أنشطتهم بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالإلتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغيرات في الظروف السياسية أو الأقتصادية أو الظروف الأخرى.
قد تنشأ مخاطر الإئتمان أيضاً من التركزات الكبيرة لأصول المجموعة لدى أى طرف مقابل مستقل. تتم إدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحافظ المالية.
وترى المجموعة أن أقصي تعرض لمخاطر الإئتمان هو كما يلي:

	2011	2010
حسابات جارية لدى البنوك	**338,858**	905,347
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	**7,643,531**	6,072,283
	7,982,389	6,977,630

- **مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.
كما تم عرض جدول الإستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه إستنادا إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الإستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ إستحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو إستبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2011:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	315,325	315,325
دائنو شراء رخص	3,699,010	9,038,304	12,737,314
قروض لأجل	3,939,956	749,739	4,689,695
قرض من المساهمين	-	481,900	481,900
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	19,824,495	1,534,436	21,358,931
مستحق لأطراف ذات صلة	3,422,252	-	3,422,252
أدوات دين إسلامية	11,205,745	-	11,205,745
	42,091,458	12,119,704	54,211,162

وفيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2010:

	خلال سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	259,145	259,145
دائنو شراء رخص	3,091,000	6,182,000	9,273,000
قروض لأجل	3,268,816	772,731	4,041,547
قرض من المساهمين	-	444,427	444,427
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	21,049,814	1,595,678	22,645,492
مستحق لأطراف ذات صلة	3,132,805	-	3,132,805
ادوات دين إسلامية	9,957,177	-	9,957,177
	40,499,612	9,253,981	49,753,593

• مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر سعر الأسهم، وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية:

إن مخاطر العملات الأجنبية هى مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر أسعار الصرف للعملات الأجنبية في حدود السياسة المعتمدة.

إن القيمة المسجلة لموجودات وإلتزامات المجموعة النقدية المقومة بعملات أجنبية في تاريخ المركز المالي المجمع هي كما يلي:

	2011		2010	
العملة	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
الدولار الأمريكي	1,729,705	20,238,860	838,986	19,995,648
اليورو	182,133	700,425	283,004	737,812
الريال السعودي	2,751,038	3,545,138	2,918,879	4,355,089

مخاطر معدلات الفائدة:

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

حساسية أسعار الفائدة:
إن حساسية أسعار الفائدة تقيس تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أعباء التمويل لسنة واحدة إستنادا إلى المطلوبات المالية التي تحمل فائدة والمحتفظ بها في نهاية السنة.
إن الجدول أدناه يلخص التأثير على صافي ربح المجموعة الناتج من التغيرات المتوقعة للتغير في معدلات الفائدة التي تتعرض لها المجموعة مع الإحتفاظ بثبات كافه المتغيرات الأخرى:

	2011		2010	
	التغير في معدلات الفائدة	التأثير على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة	التأثير على الأرباح
أرباح السنة	%1	158,954	%1	139,987

مخاطر سعر الأسهم:
إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقله. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.
إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة تغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2011 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر السوق (10 %±)، مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

	الأثر على حقوق الملكية	
	2011	2010
استثمارات متاحة للبيع	1,162,431	-

36- إدارة مخاطر رأس المال

أ) **أهداف إدارة مخاطر رأس المال:**
إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي:
- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطره كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الأقتصادية وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخصيص الدين.

ب) **نسبة الديون إلى حقوق الملكية:**
وبما يتفق مع الأخرين في نفس المجال تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الدين كإجمالي القروض والتسهيلات البنكية الأخرى الواردة في المركز المالي المجمع مخصوما منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم (رأس المال وعلاوة الإصدار والإحتياطيات وأسهم الخزينة والخسائر المتراكمة) بالإضافة إلى صافي الديون.
إن نسبة الديون هي كما يلي:

	2011	2010
الديون	15,895,440	13,998,724
ناقصا: النقد والنقد المعادل	(357,341)	(1,830,756)
صافي الديون	15,538,099	12,167,968
إجمالي حقوق الملكية المتاح لمساهمي الشركة الأم	96,509,738	97,550,982
حقوق الملكية وصافي الديون	112,047,837	109,718,950
نسبة الديون	%13.87	%11.09

37- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب وتصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة المالية السابقة لتتلائم مع تبويب وتصنيف أرقام السنة المالية الحالية.