

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

شركة أكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
بيان المركز المالي المجمع	1
بيان الدخل المجمع	2
بيان الدخل الشامل المجمع	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	4
بيان التدفقات النقدية المجمع	5
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	6 - 21

ص.ب. 636 الصفاة - 13007 الكويت
تلفون : 2412880 / 2410885 - 965
فاكس : 2454248 - 965
شارع على السلام - عمارة الثويني - الدور الثالث
بريد الكتروني : alateeqi@ateeqicpas.com
موقع الكتروني : www.ateeqicpas.com

شارع أحمد الجابر
مجمع دار العرضي - الدور السابع
ص.ب. : 20174 الصفاة 13062
الشرق، الكويت
+ 965 2240 8844
+ 965 2240 8855

شارع فهد السالم
مجمع الصالحية، مدخل 2
ص.ب. : 23049 الصفاة 13091
مدينة الكويت، الكويت
هاتف : 965 2243 8060
فاكس : 965 2245 2080
www.deloitte.com

شركة إكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية - قابضة
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة إكتتاب القابضة (شركة مساهمة كويتية - مقفلة) "الشركة" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010 بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية ادارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضاً المسؤولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

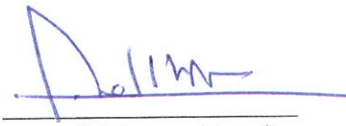
إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب 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 مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأي.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.



د. براك عبدالمحسن العتيقي
سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال



د. بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
من الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش
الكويت في 31 مارس 2011

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح	الموجودات
1,069,175	2,263,626	5	النقد والنقد المعادل
13,833,661	11,392,659	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
12,136,254	5,475,051	7	استثمارات متاحة للبيع
18,289,830	10,999,161	8	استثمارات في مرابحات
183,788	266,097		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,039,640	3,458,650	17	مستحق من أطراف ذات صلة
2,447,959	-	17	عقارات بغرض المتاجرة
19,077	15,904		موجودات ثابتة
49,019,384	33,871,148		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
7,558,525	7,736,257	9	مرابحات دائنة
1,995,660	1,602,113	10	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,320,485	92	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,874,670	9,338,462		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
51,700,000	51,700,000	11	رأس المال
-	(386,827)	12	أسهم خزانة
1,545,914	1,545,914	13	احتياطي اجباري
1,545,914	1,545,914	13	احتياطي اختياري
(1,354,753)	(922,966)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(23,001,413)	(28,949,349)		خسائر متراكمة
30,435,662	24,532,686		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
5,709,052	-		حقوق الجهات غير المسيطرة
36,144,714	24,532,686		إجمالي حقوق الملكية
49,019,384	33,871,148		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

دكتور / علي درويش الشمالي
نائب رئيس مجلس إدارة



عماد حسين نعمه
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	إيضاح	
			الإيرادات
(4,860,016)	(6,129,195)	14	خسائر استثمارات
1,344,062	1,243,230		إيرادات مبيعات
(9,412,178)	-		خسائر استثمارات في شركة زميلة
(492,708)	25,766		ارباح/ (خسائر) فروق عملة
11,730	7,958		إيرادات أخرى
(13,409,110)	(4,852,241)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(627,747)	(500,662)		تكاليف تمويل
(669,078)	(581,847)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,296,825)	(1,082,509)		
(14,705,935)	(5,934,750)		صافي خسارة السنة
			العائد إلى :
(14,948,637)	(5,932,691)		مساهمي الشركة الأم
242,702	(2,059)		حقوق الجهات غير المسيطرة
(14,705,935)	(5,934,750)		
(28.98)	(11.48)	16	خسارة السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2009	2010	
(14,705,935)	(5,934,750)	صافي خسارة السنة
(1,354,753)	(418,305)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات متاحة للبيع
396,000	850,092	المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
515,946	-	نصيب المجموعة في الايرادات الشاملة الاخرى للشركة الزميلة
(66,713)	-	المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات في شركة زميلة
(449,233)	-	أثر إعادة تصنيف استثمارات في شركة زميلة الى استثمارات متاحة للبيع
(958,753)	431,787	الايرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
(15,664,688)	(5,502,963)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		العائد إلى :
(15,907,390)	(5,500,904)	مساهمي الشركة الأم
242,702	(2,059)	حقوق الجهات الغير مسيطرة
(15,664,688)	(5,502,963)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (نايضة)
وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم					
		إجمالي حقوق الملكية	أرباح مرحلة / خسائر متراكمة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	أسهم خزانة رأس المال
60,210,074	5,049,608	55,160,466	766,822	(396,000)	1,545,914	1,545,914	(2,184) 51,700,000
(8,841,975)	-	(8,841,975)	(8,841,975)	-	-	-	-
51,368,099	5,049,608	46,318,491	(8,075,153)	(396,000)	1,545,914	1,545,914	(2,184) 51,700,000
(15,664,688)	242,702	(15,907,390)	(14,948,637)	(958,753)	-	-	-
(683,974)	-	(683,974)	-	-	-	-	(683,974)
708,535	-	708,535	22,377	-	-	-	686,158
416,742	416,742	-	-	-	-	-	-
36,144,714	5,709,052	30,435,662	(23,001,413)	(1,354,753)	1,545,914	1,545,914	- 51,700,000
36,144,714	5,709,052	30,435,662	(23,001,413)	(1,354,753)	1,545,914	1,545,914	- 51,700,000
(5,502,963)	(2,059)	(5,500,904)	(5,932,691)	431,787	-	-	-
(5,706,993)	(5,706,993)	-	-	-	-	-	(1,281,557)
(1,281,557)	-	(1,281,557)	-	-	-	-	894,730
879,485	-	879,485	(15,245)	-	-	-	-
24,532,686	-	24,532,686	(28,949,349)	(966,922)	1,545,914	1,545,914	(827,386) 51,700,000

الرصيد في 1 يناير 2010
إجمالي الإيراد أدلت / والخسائر الشاملة للسنة
استبعاد شركة تابعة (إيصاح 15)
شراء أسهم خزانة
بيع أسهم خزانة
الرصيد في 31 ديسمبر 2010

الرصيد في 1 يناير 2009
تغير اعداد تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة-
بيان الدخل الى استثمارات في شركة زميلة

إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
شراء أسهم خزانة
بيع أسهم خزانة
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد في 31 ديسمبر 2009

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

2009	2010	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(14,705,935)	(5,934,750)		صافي خسارة السنة
			تسويات :
6,363	4,165		استهلاكات
4,860,016	6,129,195		خسائر استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
9,412,178	-		خسائر محققة من بيع استثمار في شركة زميلة
(1,344,062)	(1,243,230)		إيرادات مرابحات
627,747	500,662		تكاليف تمويل
(1,143,693)	(543,958)		خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
251,678	(2,067,951)		استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
71,202	(85,294)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
535,969	(590,111)		مستحق من أطراف ذات صلة
(1,279,629)	(341,711)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,442,468)	186,940		مستحق إلى أطراف ذات صلة
(4,006,941)	(3,442,085)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(7,433,596)	-		استثمارات في مرابحات
(1,402,171)	(21,292,402)		المسدد لشراء استثمارات متاحة للبيع
10,116,442	26,631,081		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,758,961)	-		المسدد لشراء استثمارات في شركة زميلة
1,758,961	-		المحصل من بيع استثمارات في شركة زميلة
-	(56,218)	15	النقد نتيجة الاستبعاد
-	80,069		توزيعات نقدية مقبوضة
-	(992)		المسدد لشراء موجودات ثابتة
1,280,675	5,361,538		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(683,974)	(1,281,557)		شراء أسهم خزانة
708,533	879,485		بيع أسهم خزانة
416,742	-		التغير في حقوق الأقلية
(802,934)	(322,930)		تكاليف تمويل مدفوعة
396,177	-		المحصل من مرابحات دائنة
34,544	(725,002)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل
(2,691,722)	1,194,451		صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل
3,760,897	1,069,175		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,069,175	2,263,626	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم" - شركة مساهمة كويتية قابضة - عام 1999. وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005. يقع مقر الشركة الأم في مبنى مجمع جاسم العصفور - شرق - مدينة الكويت. ص. ب. 2799 الصفاة 3028 الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" في القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك كافة الشركات ذات المسؤولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات. يتم ممارسة كافة الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

فيما يلي بيان بالشركات التابعة المجمعة:

نسبة الملكية %	الكيان القانوني	اسم الشركة
2009	2010	
66.67	-	شركة الهند القابضة
100	100	شركة أسواق المدينة القابضة
100	100	شركة بتروك ماركيت للأسواق المركزية
		ش.م.ك. (قابضة)
		ش.م.ك. (قابضة)
		ش.م.ك. (مقفلة)

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة كما في 31 ديسمبر 2010 بناء على بيانات مالية مدققة. بلغت إجمالي موجودات تلك الشركات 3,012,052 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 وصافي خسائرها 78,319 دينار كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ. قامت المجموعة ببيع شركة الهند القابضة خلال عام 2010 (إيضاح 15).

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 31 مارس 2011.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال كل السنوات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية فيما عدا ما يتم ذكره.

2.1 أسس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية (IFRS)، وعلى أساس التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة.

2.1.1 معايير جديدة وتعديلات تؤثر على المبالغ خلال العام الحالي (و/أو السنوات السابقة)

فيما يلي بيان بالمعايير الدولية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها في البيانات المالية المجمعة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أثر مادي على المبالغ خلال العام الحالي وكذلك السنوات السابقة ولكن من الممكن أن تؤثر على المحاسبة عن الارتباطات والمعاملات في المستقبل.

- **تعديلات على المعيار الدولي رقم "5" (الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقفة)**
يوضح التعديل أن متطلبات الإفصاح في المعايير الدولية الأخرى بخلاف معيار رقم "5" لا تسري على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع أو الأنشطة المتوقفة إلا إذا كانت تلك المعايير تتطلب ما يلي:
- إفصاح محدد على الموجودات غير المتداولة المتاحة للبيع والأنشطة المتوقفة أو
- إفصاحات حول قياس الموجودات والالتزامات ضمن الوحدات المستبعدة والتي ليست في نطاق متطلبات القياس في معيار "5".
- **يجب أن يتم تبويب كافة موجودات والتزامات الشركة التابعة كـ "متاحة للبيع" عندما تكون المجموعة مرتبطة بخطة بيع تفقدها السيطرة على تلك الشركة التابعة، بغض النظر عما إذا كانت المجموعة سوف تحتفظ بحقوق غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع أم لا.**

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

- تعديلات معيار المحاسبة رقم "1" عرض البيانات المالية
- يوضح التعديل أن امكانية تسوية الالتزامات عن طريق إصدار حقوق ملكية لا تؤثر على تبويبها كمداول أو غير متداول.
- تعديلات معيار المحاسبة رقم "7" التدفقات النقدية
- يحدد التعديل أن المصروفات التي ينتج عنها الاعتراف بأصل في بيان المركز المالي يمكن تبويبها ضمن الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية.
- المعيار الدولي رقم "3" (المعدل في 2008) اندماج الأعمال
- يسمح المعيار المعدل بإمكانية اختيار طريقة قياس حقوق الجهات غير المسيطرة في تاريخ الاقتناء اما بالقيمة العادلة أو بحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الموجودات والالتزامات المكتتاة عند كل عملية اقتناء.
- يغير المعيار المعدل متطلبات الاعتراف والمحاسبة اللاحقة للمقابل المحتمل.
- يتطلب المعيار المعدل معالجة التكلفة المتعلقة بالاقتناء بشكل منفصل عن اندماج الأعمال، بحيث يتم إثبات تلك التكاليف كمصروف في بيان الدخل عند تكبدها.
- معيار المحاسبة رقم "27" (المعدل في 2008) البيانات المالية المجمعة والمستقلة
- يؤثر المعيار المعدل على السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالتغيرات في نسب الملكية في شركاتها التابعة التي لم ينتج عنها فقد السيطرة. يتم إثبات الأثر الناتج عن الزيادة أو النقص في نسب الملكية في الشركات التابعة القائمة والتي لم ينتج عنها فقد السيطرة في حقوق الملكية ويدون أثر على الشهرة أو الأرباح والخسائر.
- عند فقد السيطرة على الشركات التابعة بسبب معاملة أو حدث أو ظروف أخرى، يتطلب المعيار المعدل أن تقوم المجموعة باستبعاد كافة الموجودات والالتزامات وحقوق الجهات غير المسيطرة بالقيمة الدفترية ويتم إثبات القيمة العادلة للمقابل الذي تم الحصول عليه. يتم إثبات الحصة المتبقية في الشركة التابعة "سابقاً" بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم إثبات الفروق كإرباح أو خسائر في بيان الدخل.
- معيار المحاسبة رقم (28) (معدل في 2008) الاستثمارات في الشركات الزميلة
- إن الأساس الموضح أعلاه في معيار "27" فيما يتعلق بفقد السيطرة والذي يتم معالجته كاستبعاد واقتناء مرة أخرى يمتد أيضاً لمعيار "28".
- التفسير رقم "17" توزيع الموجودات غير النقدية
- يوضح التفسير طرق المحاسبة الملائمة عند قيام المنشأة بتوزيع أصل غير نقدي على المساهمين.
- التفسير رقم 18 تحويل أصل من العملاء
- يقوم التفسير بتوضيح كيفية المحاسبة للأصل الثابت المستلم من العملاء، حيث يتعين على الجهة المستلمة الاعتراف بالأصل بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل مقابل إثبات إيراد وفقاً لمعيار الإيراد رقم "18".

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.1.2 معايير جديدة وتعديلات لم يتم تطبيقها بعد

لم تتم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولكنها غير واجبة التطبيق بعد.

المعيار الدولي "IFRS 9"	الأدوات المالية
تعديل المعيار الدولي "IFRS 7"	مستوى الإفصاح على مخاطر الائتمان والضمانات المحتفظ بها.
تعديل معيار المحاسبة رقم "24"	المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
تعديل معيار المحاسبة "IAS 1"	عرض التحليلات لبنود الدخل الشامل الأخرى
تعديل المعيار "IAS 32"	تبويب حق أولوية الاكتتاب
تفسير رقم "19"	مبادلة التزام مالي مقابل أداة حقوق الملكية
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس	

تم إصدار هذا المعيار في نوفمبر 2010 وسوف يتم تطبيقه على البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يضع أسس التقرير المالي عن الموجودات المالية بحيث سيقوم بتقديم معلومات هامة ومفيدة لمستخدمي البيانات المالية في تقييمهم لمبالغ وتوقيت وعدم التناك من التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة.

• يتمثل تأثير معظم التعديلات على المعايير الأخرى أعلاه على الإفصاحات والعرض فقط.

2.2 تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها "الشركات التابعة". توجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها.

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الشركات التابعة المقتناة والمستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الاقتناء وحتى تاريخ الاستبعاد. يتم توزيع أجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة بين ملاك الشركة والجهات غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في حقوق الجهات غير المسيطرة.

إذا لزم الأمر، يتم تعديل السياسات المحاسبية المطبقة في الشركة التابعة لتوحيدها مع السياسات المحاسبية المطبقة في المجموعة.

يتم استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد بمقدار الفرق بين:

- إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و
- القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

ويتم المحاسبة عن أي مكونات أخرى مدرجة مباشرة في حقوق الملكية كما لو تم استبعاد الموجودات المتعلقة بها (بمعنى إن يتم تحويلها إلى بيان الدخل أو إلى الأرباح المرحلة). تسجل أي حصة متبقية من الاستثمارات في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقد السيطرة بالقيمة العادلة كاعتراف مبدئي لتلك الحصة.

شركة اكتتاب القابضة

شركة مساهمة كويتية (قابضة)

وشركاتها التابعة

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

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة التابعة المقنتاة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات تكلفة الاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقنتاة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقنتاة والقيمة العادلة لأي حصة مقنتاة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقنتاة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقنتاة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقنتاة والقيمة العادلة لأي حصة مقنتاة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل كأرباح. يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقنتاة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقنتاة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة. عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقنتاة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة -إن وجدت- في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال التي نتج عنها تلك الشهرة. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الدخل. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة للشهرة مرة أخرى.

الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية ولا يمتد إلى وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إثبات الموجودات والالتزامات المتعلقة بالشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار مبدئياً بالتكلفة في بيان المركز المالي المجموع ويتم تعديل الاستثمار لاحقاً لذلك لإثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال وكذلك بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة. في حال زيادة حصة المجموعة من الخسائر وبنود الخسائر الشاملة الأخرى عن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة، تتوقف المجموعة عن إثبات أي خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط في حدود ما إذا كان هناك التزام قانوني أو استدلال على المجموعة أو أن قامت المجموعة بالسداد نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم تسجيل الزيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة كما في تاريخ الاقتناء كشهرة ضمن حساب الاستثمار. إن الزيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة عن تكلفة الاستثمار يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل.

يتم دراسة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركة الزميلة (متضمناً الشهرة) كأصل واحد، ويتم مقارنته مع القيمة الاستردادية (قيمة الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أيهما أعلى). يتم إثبات الانخفاض في القيمة ببيان الدخل. يتم رد الانخفاض في القيمة إذا ما ارتفعت القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار لاحقاً.

يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة في حدود ملكية المجموعة في هذه الشركات.

2.3 الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المالية المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء. يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

المدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت المدينون (الذمم التجارية والمدينون الآخرون والاستثمارات في مرابحات والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة. يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام معدل العائد الفعلي فيما عدا الذمم التجارية متوسطة الأجل حيث تكون الفائدة غير مادية.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كقروض ومدينون أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغير في القيمة العادلة.

في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجموع.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي. نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل أو لتلك المجموعة من الأصول سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية وصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. في حال التحصيل اللاحق للذمم التي سبق إعدامها فيتم إدراجها في بيان الدخل.

إن خسائر الانخفاض في القيمة في الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً في بيان الدخل الشامل.

عدم التحقق

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق الشركة في استلام التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمناقص المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر. في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

عدم التحقق

يتم حذف الالتزام المالي فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنون في بيان الدخل.

2.4 عقارات بغرض المتاجرة

يتم إثبات العقارات بغرض المتاجرة عند اقتنائها بالتكلفة، ويتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل عقار على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة وأية مصروفات أخرى لازمة لتطوير العقار. يتم تبويب العقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتقيم بالتكلفة أو القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس افتراضي وتحدد القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع.

2.5 موجودات ثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الموجودات الثابتة بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات بقيمتها الاستردادية وذلك حال انخفاض القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الموجودات الثابتة في بيان الدخل بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

2.6 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للأنحة مزايا محددة، بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.7 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.8 أسهم الخزانه

تتمثل أسهم الخزانه في أسهم الشركة الأم الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانه 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 "أرباح بيع أسهم الخزانه" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانه لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانه.

2.9 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة مقابل المحصل أو المستحق. يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات المراجعة على أساس التوزيع الزمني بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت على الأرصدة القائمة لتلك المعاملات. تدرج أرباح التوزيعات عند ثبوت الحق في استلامها. تسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.10 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي (عملة العرض).

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

2.11 الزكاة

تقوم الشركة الأم باحتساب الزكاة الواجبة على السهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولى المساهم إخراج زكاة أسهمه.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

2.12 المحاسبة عن الإيجارات

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.13 توزيعات أرباح

إن توزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة الأم يتم الاعتراف بها كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مساهمي الشركة الأم.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة من خلال الأنشطة التي تقوم بها إلى مجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية، مخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات العائد، مخاطر التقلبات عن التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في معدلات العائد ومخاطر تغير السعر) ومخاطر 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.

(i) مخاطر السوق

(ii) مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر التغير في العملات الأجنبية لكثير من العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في تنويع استثماراتها على المستوى الجغرافي وفي قطاعات اقتصادية مختلفة بالإضافة إلى تركيز الاستثمارات بالدينار الكويتي تلافياً لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

في حالة تغير الدولار الأمريكي بمعدل 5 % أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي الربح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 كان سيتغير بمقدار 17,192 دينار كويتي (200 دينار كويتي – 2009).

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(ii) مخاطر السعر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. لدى المجموعة سياسات خاصة بدراسة وتقييم الفرص الاستثمارية. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال سلطات المسئوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس إدارة الشركة الأم.

تخضع استثمارات المجموعة في الأسهم المدرجة للمراقبة المستمرة على أسعار الأسهم من خلال مؤشرات السوق. ويتم مراقبة الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية غير المسعرة، من خلال النشرات الدورية لقيمة وحدة الصندوق المنشورة بمعرفة هذه الصناديق.

ويتم إدارة الاستثمارات في أسهم غير مسعرة وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة طبقاً لإستراتيجية الاستثمار المعتمدة من الإدارة.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر الأسواق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى بيان الدخل الشامل. إن هذا التحليل يفترض انخفاض مؤشر تلك الأسواق بنسبة 10% مع ثبات كافة العوامل الأخرى ثابتة.

الأثر على بيان الدخل الشامل		الأثر على صافي الربح		
2009	2010	2009	2010	
651,495	114,392	427,453	174,169	مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية
-	414,613	242,296	343,737	مؤشر سوق دبي وأبوظبي للأوراق المالية
300,166	-	37,173	135,969	مؤشر السوق المصري

(iii) خطر معدل العائد

إن مخاطر أسعار العائد تنتج من إمكانية تغير أسعار العائد بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. حيث أن تعاملات المجموعة في مرابحات مدينة ودائنة وفقاً للشريعة الإسلامية، لا تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات العائد. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي.

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل، يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون (مرابحات ومدينون ومستحق من أطراف ذات صلة) تقوم المجموعة بدراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة، بالإضافة إلى الحصول على الضمانات.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي. إن هذه الأرصدة تم الإفصاح عنها دون أخذ الضمانات في الاعتبار.

2009	2010	
1,069,175	2,263,626	النقد والنقد المعادل
18,289,830	10,999,161	استثمارات في مرابحات
183,788	266,097	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,039,640	3,458,650	مستحق من أطراف ذات صلة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

(ج) مخاطر السيولة

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

إن الجدول الآتي يبين تحليل لالتزامات المجموعة على مدار الفترات المتوقعة من تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن الأرصدة المفصّل عنها هي التدفقات النقدية غير المخصومة طبقاً لتواريخ التعاقد. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة تساوي تقريباً القيمة الدفترية لها حيث أن أثر الخصم يعتبر غير مادي.

2010			المطلوبات
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
1,986,854	3,069,058	2,951,564	مراجبات دائنة
1,138,494	395,292	68,330	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2009			المطلوبات
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
-	3,151,026	4,507,463	مراجبات دائنة
1,558,560	408,900	28,200	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من أن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة يتكون في صافي الديون (التمويل مخصصاً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطي، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

2009	2010	إجمالي التمويل (ناقصاً) النقد والنقد المعادل
7,558,525	7,736,257	
(1,069,175)	(2,263,626)	صافي الديون
6,489,350	5,472,631	
36,144,723	24,532,686	إجمالي حقوق الملكية
42,634,073	30,005,317	
15.22	18.24	إجمالي رأس المال
		نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية بقياسات وظروف محددة ويتم تداولها في سوق نشط وفقاً لأسعار السوق.
 - يتم تحديد القيمة العادلة لباقي الموجودات والالتزامات المالية وفقاً لطرق تسعير بناء على التدفقات النقدية المخصومة.
 - إن الجدول الوارد أدناه يوضح تحليل للأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بعد الاعتراف المبني بالقيمة العادلة وفقاً لثلاث مستويات لتحديد تلك القيم:
 - المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
 - المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.
- الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه:

2010				الموجودات
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
6,538,751	1,219,436	3,634,472	11,392,659	استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل استثمارات متاحة للبيع
5,290,051	-	185,000	5,475,051	
11,828,802	1,219,436	3,819,472	16,867,710	
2009				الموجودات
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
6,684,687	1,177,324	5,971,650	13,833,661	استثمارات مالية بالقيمة العادلة- بيان الدخل استثمارات متاحة للبيع
11,926,254	-	210,000	12,136,254	
18,610,941	1,177,324	6,181,650	25,969,915	

4. التقديرات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم 2 تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

كما هو موضح في إيضاح 3 وسائل تقييم تتضمن معطيات لا تستند على مخرجات سوق لتقدير القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية. إيضاح 3 يوضح معلومات تفصيلية حول الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات.

تري الإدارة أن تلك الوسائل المستخدمة في التقييم مناسبة لتحديد القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع"، إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

5. النقد والنقد المعادل

2009	2010	
600	960	نقد بالصندوق
81,606	63,879	نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية
986,969	2,198,787	نقد لدى محافظ استثمارية
<u>1,069,175</u>	<u>2,263,626</u>	

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

2009	2010	
6,684,687	6,538,751	استثمارات بغرض المتاجرة
7,148,974	4,853,908	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء
<u>13,833,661</u>	<u>11,392,659</u>	
3,768,670	3,625,295	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
5,740,942	3,416,578	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
2,916,017	2,913,456	استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة
230,708	217,894	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
1,177,324	1,219,436	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
<u>13,833,661</u>	<u>11,392,659</u>	

6.1 تم تقييم الاستثمارات وفقاً لما ورد بإيضاح (3.3).

6.2 يتضمن بند استثمارات في أسهم محلية وأجنبية - مسعرة وغير مسعرة مبلغ 111,464 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (221,352 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) مسجلة باسم طرف ذو صلة - ويوجد كتاب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذا الطرف لصالح المجموعة.

6.3 إن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل قائمة بالعملة التالية :-

2009	2010	
8,432,722	6,377,701	دينار كويتي
4,798,501	3,437,374	درهم إماراتي
230,708	217,894	جنية استرليني
371,730	1,359,690	جنية مصري
<u>13,833,661</u>	<u>11,392,659</u>	

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

7. استثمارات متاحة للبيع

2009	2010
8,924,592	5,290,051
210,000	185,000
3,001,662	-
12,136,254	5,475,051

أسهم محلية مسعرة
أسهم محلية غير مسعرة
أسهم أجنبية مسعرة

تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم الموضحة في إيضاح (3.3).

8. استثمارات في مرابحات

- 8.1 إن كافة المرابحات ممنوحة لأطراف ذات صلة بالدينار الكويتي. وقد بلغ متوسط العائد على هذه المرابحات 7.35 % كما في 31 ديسمبر 2010 (7.35 % كما في 31 ديسمبر 2009).
- 8.2 تم رهن استثمارات بلغت قيمتها 13,060,700 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (7,333,825 دينار كويتي - 2009) من قبل الأطراف ذات صلة لصالح المجموعة وذلك ضماناً للمرابحات المدينة وكذلك الأصداء المدينة المستحقة من أطراف ذات صلة.
- 8.3 تستحق كافة المرابحات خلال سنة من تاريخ البيانات المالية.

9. مرابحات دائنة

2009	2010
5,179,770	5,336,042
2,378,755	2,400,215
7,558,525	7,736,257

مرابحات دائنة من مؤسسات مالية محلية (دينار كويتي)
مرابحات دائنة من مؤسسات مالية أجنبية (جنيه إسترليني)

- 9.1 بلغ متوسط معدل التكلفة على المرابحات 7.94 % للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (7.94 % للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009).
- 9.2 إن المرابحات المحلية الدائنة مضمونة مقابل رهن استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بلغت قيمتها العادلة 2,100,081 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (1,830,021 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009).
- 9.3 استحققت مرابحة دائنة لأحد الجهات الأجنبية بمبلغ 2,400,215 دينار كويتي ولم يتم سدادها، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف للمطالبة بسداد تلك المرابحة المستحقة، وما زالت القضية متداولة في مراحلها الأولى في المحاكم الأجنبية. إن تلك المرابحة مضمونة بكفالة تضامنية من أحد الأطراف ذات الصلة.

10. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2009	2010
1,482,613	1,110,203
50,314	41,800
17,385	5,856
98,603	86,837
239,805	239,805
106,940	117,612
1,995,660	1,602,113

المستحق مقابل شراء استثمارات
دائنو توزيعات نقدية
زكاة مستحقة
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العملة الوطنية
أخرى

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

11. رأس المال

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 51,700,000 دينار كويتي موزعاً على عدد 517,000,000 سهم كما في 31 ديسمبر 2010 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم (51,700,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) وجميعها أسهم نقدية.

12. أسهم خزانة

2009	2010	
-	10,684,850	عدد أسهم الخزانة (سهم)
-	%2	النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)
-	363,285	القيمة السوقية

13. الاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجمالي. لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجمالي على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجمالي 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.

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية – يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية – من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.

14. خسائر استثمارات

2009	2010	
		استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
(371,952)	(2,000,092)	خسائر محققة
(5,579,684)	(2,454,861)	خسائر التغير في القيمة العادلة
(5,951,636)	(4,454,953)	
		استثمارات متاحة للبيع
1,584,558	(1,754,311)	(خسائر)/ أرباح محققة
(696,941)	-	الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
204,003	80,069	توزيعات أرباح نقدية
1,091,620	(1,674,242)	
(4,860,016)	(6,129,195)	

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

15. استبعاد شركة تابعة

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ببيع كامل حصتها في شركة الهند القابضة لأحد الأطراف ذات الصلة بالقيمة الدفترية كما في تاريخ الاستبعاد، تم تسوية ثمن البيع مقابل تحمل ذلك الطرف المرباحات الدائنة المستحقة على الشركة الأم للشركة التابعة بمبلغ 12,119,445 دينار كويتي كما في تاريخ الاستبعاد وكذلك إثبات المبلغ المتبقي ضمن المستحق من طرف ذو صلة بمبلغ 1,833,338 دينار كويتي. فيما يلي بيان بصافي موجودات الشركة التابعة في تاريخ الاستبعاد:-

المبلغ	الموجودات
56,218	النقد والنقد المعادل
54,000	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
8,533,899	استثمارات في مرباحات
12,119,445	استثمارات في مرباحات مستحقة من الشركة الأم
(51,891)	الالتزامات
(1,051,895)	دائنون وأرصدة دائنة
19,659,776	مستحق الى أطراف ذات صلة
(5,706,993)	صافي الموجودات
13,952,783	حقوق الجهات الغير مسيطرة في تاريخ الاستبعاد
(12,119,445)	حصة المجموعة في صافي قيمة الموجودات المستبعدة
(1,833,338)	تم تسوية ثمن البيع كالتالي:
-	مرباحات دائنة على الشركة الأم للشركة التابعة المستبعدة
(56,218)	إثبات المتبقي ضمن المستحق من أطراف ذات صلة
(56,218)	يخصم النقد في الشركة التابعة عند الاستبعاد
	النقد نتيجة الاستبعاد

16. خسارة السهم

تحتسب خسارة السهم بقسمة صافي الخسارة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2009	2010	صافي خسارة السنة العائد الى مساهمي الشركة الأم
(14,948,637)	(5,932,691)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
515,763,640	516,579,569	خسارة السهم (فلس)
(28.98)	(11.48)	

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

17. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة. وفي إطار النشاط العادي للمجموعة وبموافقة الإدارة، تمت معاملات مع أطراف ذات صلة. فيما يلي بيان بالمعاملات والأرصدة الناتجة عنها بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى:-

2009	2010	المعاملات
-	(1,718,176)	خسائر ناتجة عن عمليات بيع وشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة
2,447,959	(1,225,340)	(بيع) / شراء عقارات بغرض المتاجرة
1,344,062	1,243,230	إيرادات مرابحات
		الأرصدة
18,289,830	10,999,161	استثمارات في مرابحات ومضاربات
1,039,640	3,458,650	مستحق من أطراف ذات صلة
3,320,485	92	مستحق إلى أطراف ذات صلة
-	1,062,094	نقد لدى محافظ استثمارية
قامت المجموعة ببيع عقارات بغرض المتاجرة بمبلغ 2,447,959 دينار كويتي وهي القيمة الدفترية كما في تاريخ الاستبعاد، تم تسوية ثمن البيع مقابل المستحق إلى أطراف ذات صلة بنفس المبلغ.		
إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.		

18. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين بتاريخ 20 مايو 2010 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وكذلك اعتمدت عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 (عدم توزيع أرباح عن عام 2008).
أقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 31 مارس 2011 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

19. التوزيع القطاعي

معلومات قطاعية

تمارس المجموعة النشاط الاستثماري فقط والذي يتمثل في اقتناء استثمارات مالية بالقيمة العادلة ببيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وعقارات بغرض المتاجرة.
فيما يلي التحليل المالي للنشاط خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010:-

أنشطة استثمارية				
الإجمالي	أخرى	مجموع القطاعات	الكويت	الإمارات
(4,852,241)	-	(4,852,241)	(634,111)	(3,586,362)
(5,934,750)	(224,129)	(5,710,621)	(1,402,127)	(3,675,892)
33,871,148	-	33,871,148	24,148,053	8,230,551
9,338,462	-	9,338,462	5,828,043	1,110,203
فيما يلي التحليل المالي للنشاط خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009:-				
أنشطة استثمارية				
الإجمالي	أخرى	مجموع القطاعات	الكويت	الإمارات
(13,409,110)	-	(13,409,110)	(11,950,524)	(638,191)
(14,705,935)	(669,078)	(14,036,857)	(11,642,481)	(786,485)
49,019,384	-	49,019,384	42,773,620	2,638,950
12,874,670	-	12,874,670	9,013,302	1,482,613