كشف متابعة البيانات المالية

الشركة : شركة الاستشارات المالية الدولية

الفترة المالية : 31 ديسمبر 2006

رقم الملف : 261174

	عربي	انجليزي
عدد النسخ المطلوبة		

النسخة العربية	أنجزها	التاريخ
تجهيز مسودة البيانات المالية		
قراءة البيانات المالية ومطابقة الميزانية العمومية والأرباح والخسائر مع الايضاحات		
تجميع البيانات المالية		
المراجعة النهائية		
النسخة الانجليزيـــة		
ترجمها		
مطابقة البيانات المالية والايضاحات مع النسخة العربية		
جمعها		
المراجعة النهائية		
الموافقة على اصدار البيانات المالية :		
مدير التدقيق		
الشريك		

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة الاستشارات المالية الدولية (ش.م.ك) مقفلة والشركات التابعة

الكويـــت

31 ديسمبر 2006

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	**2 - 1**
بيان الدخل المجمع	**3**
الميزانية العمومية المجمعة	**5 - 4**
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	**7 - 6**
بيان التدفقات النقدية المجمع	**9 - 8**
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	**35 - 10**

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى الساده المساهمين
شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفله)
الكويـــت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الإستشارات المالية الدولية – شركة مساهمة كويتية (مقفلة) (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة) ، وتشمل الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2006 ، والبيانات المتعلقة بها المجمعة، للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

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

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

الـــرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2006 ، والنتـــائج الماليـــة لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

برأينا أيضا، أن المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلـــق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضـــرورية لأغـــراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللآحقة لـــه والنظـــام الأساسي للشركة الأم ، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية مخالفـــات لأحكام قانون الشركات التجارية والتعديلات اللآحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللآحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
أنور القطامي وشركاه جرانت ثورنتون

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
BDO برقان – محاسبون عالميون

بيان الدخل المجمع

		السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2006	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2005
الإيرادات	إيضاحات	**د.ك**	د.ك
إيرادات فوائد		**4,763,511**	930,997
أتعاب وعمولات		**1,353,391**	4,642,035
إيرادات توزيعات أرباح		**3,916,641**	577,936
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**3,837,944**	1,161,596
صافي (خسارة) / أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	**(49,704,845)**	53,972,518
أرباح بيع عقارات استثمارية		**-**	1,793,343
أرباح غير محققة من عقارات استثمارية	14	**623,877**	24,564,385
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع		**5,378,185**	-
أرباح بيع حصص في شركات تابعة	5	**5,155,353**	102,341,091
حصة من أرباح شركة زميلة		**909,275**	1,657,846
أرباح بيع عقارات للمتاجرة		**5,869,458**	2,592,901
خسارة بيع استثمار في شركة زميلة		**-**	(928,444)
إيرادات أخرى		**1,032,435**	1,346,018
مجموع الإيرادات		**(16,864,775)**	194,652,222
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصروفات فوائد		**5,972,182**	4,204,623
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**2,818,557**	2,614,384
مصروفات تشغيل أخرى		**6,211,119**	5,930,019
استهلاك		**589,490**	462,983
خسارة دعوى قضائية		**-**	5,061,256
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**15,591,348**	18,273,265
(خسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**(32,456,123)**	176,378,957
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**-**	(100,000)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**(613,256)**	(613,808)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**-**	(1,025,135)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**-**	(2,465,557)
(خسارة) / ربح السنة		**(33,069,379)**	172,174,457
مخصصة الى :			
مساهمي الشركة الأم		**(24,225,427)**	152,561,129
حقوق الأقلية		**(8,843,952)**	19,613,328
(خسارة) / ربح السنة		**(33,069,379)**	172,174,457
(خسارة) / ربحية السهم	6	(57.21) فلس	345.16 فلس

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 – 35 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

الميزانية العمومية المجمعة

	إيضاحات	31 ديسمبر 2006 د.ك	31 ديسمبر 2005 د.ك
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	7	**30,478,013**	54,015,981
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	**116,191,101**	147,225,109
موجودات أخرى	9	**29,649,503**	59,272,843
قروض مدينة	10	**24,765,298**	1,286,431
مستحق من أطراف ذات صلة	11	**12,490,489**	5,479,678
استثمارات متاحة للبيع	12	**61,107,266**	42,811,695
عقارات للمتاجرة	13	**12,894,282**	3,438,766
عقارات استثمارية	14	**42,117,084**	29,747,641
استثمارات في شركات زميلة	15	**11,954,548**	1,386,625
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة		**645,100**	645,268
الشهرة	16	**2,110,724**	106,593
دفعات مقدمة لشراء عقارات	17	**14,577,968**	14,577,968
ممتلكات وآلات ومعدات	18	**63,307,816**	44,012,966
مجموع الموجودات		**422,289,192**	404,007,564
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مطلوبات أخرى	19	**42,960,222**	39,604,718
مستحق إلى أطراف ذات صلة	11	**2,536,886**	7,580,947
مستحق للمساهمين	20	**365,010**	165,690
قروض لأجل من طرف ذي صلة	21	**2,834,141**	33,816,758
قروض بنكية	22	**95,715,796**	30,671,944
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	23	**65,753,220**	41,144,180
إجمالي المطلوبات		**210,165,275**	152,984,237

تابع / الميزانية العمومية المجمعة

		31 ديسمبر	31 ديسمبر
		2006	2005
حقوق الملكية	إيضاحات	**د.ك**	د.ك
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم			
رأس المال	24	**45,000,000**	29,993,265
علاوة إصدار أسهم	24	**11,973,061**	11,973,061
أسهم خزينة	24	**(35,608,502)**	(31,068,414)
احتياطي قانوني واختياري	25	**45,124,412**	45,124,412
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**11,295,454**	5,654,301
احتياطي ربح أسهم الخزينة		**6,244,910**	6,617,938
احتياطي ترجمة عملة أجنبية		**(867,193)**	29,449
أرباح مرحلة		**95,382,685**	140,212,794
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**178,544,827**	208,536,806
حقوق الأقلية		**33,579,090**	42,486,521
اجمالي حقوق الملكية		**212,123,917**	251,023,327
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**422,289,192**	404,007,564
حسابات الأمانة	26	**160,135,029**	162,608,871

جاسم محمد البحر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

صالح صالح السلمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 35 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي ربح أسهم الخزينة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	ارباح مرحلة د.ك	المجموع د.ك	حقوق الاقليه د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	29,993,265	11,973,061	(31,068,414)	45,124,412	5,654,301	6,617,938	29,449	140,212,794	208,536,806	42,486,521	251,023,327
شراء اسهم خزينة	-	-	(8,265,712)	-	-	-	-	-	(8,265,712)	-	(8,265,712)
بيع أسهم خزينه	-	-	3,725,624	-	-	-	-	-	3,725,624	-	3,725,624
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	(373,028)	-	-	(373,028)	-	(373,028)
ترجمة عملات	-	-	-	-	-	-	(896,642)	-	(896,642)	-	(896,642)
صافي الخسارة المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(373,028)	(896,642)	-	(1,269,670)	-	(1,269,670)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-	(24,225,427)	(24,225,427)	(8,843,952)	(33,069,379)
مجموع الخسارة المحققة للسنة	-	-	-	-	-	(373,028)	(896,642)	(24,225,427)	(25,495,097)	(8,843,952)	(34,339,049)
التغير في القيمة العادله لاستثمارات متاحه للبيع	-	-	-	-	5,465,266	-	-	-	5,465,266	-	5,465,266
الحصة من التغير في القيمة العادلة في شركات زميلة	-	-	-	-	175,887	-	-	-	175,887	-	175,887
اصدار اسهم منحة	15,006,735	-	-	-	-	-	-	(15,006,735)	-	-	-
توزيعات ارباح مدفوعه	-	-	-	-	-	-	-	(5,597,947)	(5,597,947)	-	(5,597,947)
التغير في حقوق الاقليه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(63,479)	(63,479)
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	**45,000,000**	**11,973,061**	**(35,608,502)**	**45,124,412**	**11,295,454**	**6,244,910**	**(867,193)**	**95,382,685**	**178,544,827**	**33,579,090**	**212,123,917**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي ربح أسهم الخزينة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	ارباح مرحلة د.ك	المجموع د.ك	حقوق الاقليه د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2004	23,993,265	11,973,061	(288,088)	13,899,636	6,805,603	406,898	(55,089)	28,476,441	85,211,727	5,490,468	90,702,195
شراء اسهم خزينة	-	-	(44,080,103)	-	-	-	-	-	(44,080,103)	-	(44,080,103)
بيع أسهم خزينه	-	-	13,299,777	-	-	-	-	-	13,299,777	-	13,299,777
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	6,211,040	-	-	6,211,040	-	6,211,040
ترجمة عملات	-	-	-	-	-	-	84,538	-	84,538	-	84,538
صافي الربح المدرج مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	6,211,040	84,538	-	6,295,578	-	6,295,578
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	152,561,129	152,561,129	19,613,328	172,174,457
المحول للاحتياطيات	-	-	-	31,224,776	-	-	-	(31,224,776)	-	-	-
مجموع الربح المحقق للسنة	-	-	-	31,224,776	-	6,211,040	84,538	121,336,353	158,856,707	19,613,328	178,470,035
الغاء حصة المجموعة من التغير في القيمة العادله لإستثمارات الشركة الزميلة المباعة	-	-	-	-	(2,158,620)	-	-	-	(2,158,620)	-	(2,158,620)
التغير في القيمة العادله لاستثمارات متاحه للبيع	-	-	-	-	1,007,318	-	-	-	1,007,318	-	1,007,318
اصدار اسهم منحة	6,000,000	-	-	-	-	-	-	(6,000,000)	-	-	-
توزيعات ارباح مدفوعه	-	-	-	-	-	-	-	(3,600,000)	(3,600,000)	-	(3,600,000)
التغير في حقوق الاقليه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,382,725	17,382,725
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	**29,993,265**	**11,973,061**	**(31,068,414)**	**45,124,412**	**5,654,301**	**6,617,938**	**29,449**	**140,212,794**	**208,536,806**	**42,486,521**	**251,023,327**

بيان التدفقات النقدية المجمع

		السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2006	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2005
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	إيضاح	**د.ك**	د.ك
(خسارة) / ربح السنة		**(24,225,427)**	152,561,129
تعديلات:			
أرباح غير محققة من عقارات استثمارية		**(623,877)**	(24,564,385)
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع		**(5,378,185)**	-
ارباح بيع حصص في شركات تابعة		**(5,155,353)**	(102,341,091)
ايرادات توزيعات أرباح		**(3,916,641)**	(577,936)
ايرادات فوائد		**(4,763,511)**	(930,997)
مصاريف فوائد		**5,972,182**	4,204,623
استهلاك		**589,490**	462,983
خسارة بيع حصة في شركات زميلة		**-**	928,444
حصة في أرباح شركات زميلة		**(909,275)**	(1,657,846)
		(38,410,597)	28,084,924
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :			
استثمارات بالقيمة العادلة خلال بيان الدخل		**31,034,008**	(120,929,977)
موجودات أخرى		**(3,374,848)**	(6,465,842)
قروض مدينة		**9,519,321**	(56,414)
مستحق من أطراف ذات صلة		**(7,010,811)**	(4,848,955)
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**24,609,040**	9,024,501
الشهرة		**(2,004,131)**	10,673
عقارات للمتاجرة		**(5,445,016)**	525,002
مطلوبات أخرى		**3,355,504**	25,621,022
مستحق إلى أطراف ذات صلة		**(5,044,061)**	21,864,692
النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل		**7,228,409**	(47,170,374)
توزيعات ارباح مستلمة		**3,916,641**	577,936
ايرادات فوائد مستلمة		**4,763,511**	930,997
فوائد مدفوعة		**(5,972,182)**	(4,204,623)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل		**9,936,379**	(49,866,064)

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

	إيضاح	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2006	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2005
		د.ك	د.ك
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة		**7,522,957**	38,311,107
استثمارات في شركات زميلة		**(9,658,648)**	106,788,001
دفعات مقدماً لشراء عقارات		**-**	(10,231,620)
صافي إضافات ممتلكات وآلات ومعدات		**(23,894,840)**	(18,200,234)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**8,762,760**	-
صافي الإضافة في استثمارات في عقارات		**(11,745,566)**	(4,895,181)
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(16,038,994)**	(30,661,186)
شراء شركات تابعة		**(3,903,222)**	(639,196)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار		**(48,955,553)**	80,471,691
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
سداد قرض لأجل من طرف ذي صلة		**(30,982,617)**	(2,540,000)
قروض بنكية		**65,043,852**	5,171,944
حقوق الأقلية		**(7,371,644)**	23,312,332
مستحق إلى المساهمين		**199,320**	(769)
توزيعات أرباح مدفوعة		**(5,597,947)**	(3,600,000)
شراء أسهم خزينة		**(8,265,712)**	(44,080,103)
المحصل من بيع أسهم خزينة		**3,352,596**	19,510,817
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(896,642)**	84,538
صافي النقد الناتج / (المستخدم في) أنشطة التمويل		**15,481,206**	(2,141,241)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(23,537,968)**	28,464,386
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**54,015,981**	25,551,595
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	7	**30,478,013**	54,015,981

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2006

1. نشاط المجموعة

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة الأم" في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية مقفلة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقتراض والإقراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة.

فيما يلي قائمة بالشركات التابعة التي تم شراؤها وتأسيسها من قبل الشركة الأم .

الشركات التابعة (إيفا)	الشركات التابعة لها	نسبة الملكية في الشركات التابعة %	بلد التأسيس	النشاط	تاريخ الإمتلاك
الشركات التابعة المجمعة					
إيفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة) (54.65%)	إيفا للفنادق والمنتجعات – دبي	%100	الإمارات العربية المتحدة	تعمل	2003
	إيفا للفنادق والمنتجعات – جبل علي (المنطقة الحره)	%100	الإمارات العربية المتحدة	تعمل	2005
	إيفا للفنادق والمنتجعات القابضة – ش.م.ل	%51	لبنان	تعمل	2003
	إيفا زمبالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدوده	%100	جنوب افريقيا	تعمل	2003
	إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده	%85	جنوب افريقيا	تعمل	2003
	إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (2)	%70	تنزانيا	تعمل	2003

1. تابع / نشاط المجموعة

الشركات التابعة (إيفا)	الشركات التابعة لها	نسبة الملكية في الشركات التابعة %	بلد التأسيس	النشاط	تاريخ الإمتلاك
تابع /الشركات التابعة المجمعة					
	إيفا للفنادق والمنتجعات – جزيرة كيمان (1)	%70	جزيرة كيمان	تحت التأسيس	2006
	إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (3)	%100	موريشوس	تحت التأسيس	2006
شركة البحار السبعة للمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة) (%54.29)	–	-	الكويت	تعمل	2003
شركة عقارات الخليج – ذ.م.م (%46.32)	–	-	الكويت	تعمل	2004
أوفست للإستشارات وإدارة المشاريع الفندقية – ش.م.ك (مقفلة) (%100)	–	-	الكويت	تعمل	2003
شركة إيفا للطيران – ذ.م.م (%75)	–	-	الكويت	تحت التأسيس	2006
شركة ردم العقارية (%100)	–	-	لبنان	تعمل	2006
شركة دانا العقارية (%100)	–	-	لبنان	تعمل	2006
الشركات التابعة الغير مجمعة					
إيفا للأوراق المالية – ذ.م.م (%100)	–	-	الإمارات العربية المتحدة	تحت التأسيس	2006
شركة ايفا للوساطة	–	-	مصر	تحت التأسيس	2006
شركة ايفا لإدارة الأصول والمحافظ	–	-	مصر	تحت التأسيس	2006
إيفا – لبنان (%100)	–	-	لبنان	لا تعمل	2003

قامت المجموعة خلال السنة بإمتلاك كامل الحصص في كل من شركة ردم العقارية وشركة دانا العقارية مقابل مبلغ 13,500,000 دولارامريكي بما يعادل 3,903,222 دينار كويتي .

اعتمد مجلس الإدارة إصدار البيانات المالية المجمعة بتاريخ ..... وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

بتاريخ اعتماد البيانات المالية المجمعة كان المعيار الدولي للتقارير المالية 7 "الادوات المالية : الافصاح" والمعيار الدولي للتقارير المالية 8 التابع للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 قيد الاصدار ولكن بدون صيغة ملزمة .

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والذي سيصبح نافذا اعتبارا من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وسينتج عن تطبيقه افصاحات اضافية متعلقة بالادوات المالية والمخاطر المصاحبة ، وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8 والذي سيصبح نافذا ايضا في نوفمبر 2007 والذي ليس له تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

3. السياسات المحاسبية الهامة

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

أساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لإنخفاض قيمة الموجودات المالية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع والعقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة .

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينارالكويتي.

أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2006 من كل سنة.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون للمجموعة القدرة على السيطرة، سواء مباشرة أو غير مباشرة وعلى التحكم في السياسات التشغيلية والمالية للشركة التابعة لكي تستفيد من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية حتى انتهاء تلك السيطرة، باستثناء تلك الشركات التابعة التي يحتفظ بها بنية بيعها خلال 12 شهر اللاحقة من تاريخ الإمتلاك .

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة لكل بند بإضافة بنود الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. تم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات الجوهرية وأي أرباح أو خسائر غير محققة ما بين الشركات عند التجميع. وتعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المحاسبية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. ويتم عمل التعديلات لتوحيد أية سياسات محاسبية غير مماثلة قد تظهر.

تمثل حقوق الأقلية الجزء الغير مملوك من بيان الدخل وصافي الأصول من قبل المجموعة والذي يظهر منفصلا في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمعة مفصولا عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم . يتم احتساب حقوق الملكية لدى الشركة الأم بطريقة الإمتداد والتي بموجبها يسجل الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة في القيمة الدفترية لصافي الأصول المشتراه كشهره .

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الشراء على القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المحدده للشركة التابعة أو الزميلة المشتراه بتاريخ الشراء . تدرج الشهرة الناتجة عن حيازة شركة تابعة كبند منفصل في الميزانية العمومية . يتم إدراج الشهره الناتجة من شراء شركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار وأي زيادة عند الشراء لحصة الشركة في القيمة العادلة لصافي الأصول المحددة المشتراه على تكلفة الشراء تدرج كشهره سالبة .

تدرج الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة وتوزع على وحدات تدفق النقد ويعاد مراجعتها سنويا للتأكد من إمكانية هبوط قيمتها . تدرج الشهرة السالبة الناتجة عن عملية الشراء ضمن بيان الدخل المجمع .

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق بها.

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

تتحقق الإيرادات من عقارات للمتاجرة عند النية في بيعها ،و يتم استخدام طريقة نسبة الإنجاز في الممتلكات المباعة والغير مسلمة.

تتحقق إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع عند اكتسابها ويؤخذ في الاعتبار العائد الفعلي للأصل أو معدل فائدة عائم يتعلق به.

تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند اكتسابها.

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

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية من النقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل التي تنتهي خلال فترة ثلاثة اشهر ، ورصيد مستحق الى بنك .

استثمارات

تصنف الاستثمارات التي يتم اقتناؤها بصورة رئيسية لغرض الحصول على ربح من تأرجح أسعارها على المدى القريب كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل . وتقاس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة، وتسجل أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في بيان الدخل المجمع.

إن الاستثمارات التي لا يحتفظ بها لغرض المتاجرة يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع. تدرج الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة، بعد استبعاد تكاليف المعاملة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة ويسجل أي تغير في القيمة العادلة في حقوق الملكية. يؤخذ أي انخفاض في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع. وبالنسبة للاستثمارات التي ليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة، فإنها تدرج بالتكلفة ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

القيمة العادلة

ان القيمة العادله هي المبلغ الذي يمكن استبدال الأصل به أو تسديد التزام بين أطراف ذات صله ورغبة في معاملات متكافئة .

بالنسبة للأوراق المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة ، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة بسوق الأوراق المالية في نهاية الأعمال بتاريخ الميزانية العمومية.

وبالنسبة للأوراق المالية حيث لا يوجد أسعار شراء سوق معروضة ، يتم عمل تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير ، أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة أو القياس عن طريق استخدام مؤشرات تقييم مرتبطة بأحداث مالية جوهرية مثل كوبات الشراء ، بيوع مجزئه أو استثمارات إضافية ، أو قياسها عن طريق استخدام مؤشرات تقييم من صانعي السوق الخارجيين الذين يتعاملوا وبشكل جوهري في نفس نشاط الشركة المستثمر بها أو طرق تقييم ملائمة أخرى.

يتم تحديد القيمة العادلة لكل استثمار على حدة .

عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل عقار إلى حالته الحاضرة بما في ذلك تكاليف التمويل المحددة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

عقارات استثمارية

تدرج العقارات الإستثمارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء واي تكلفة تتعلق مباشرة بالحيازه. بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس العقارات الإستثمارية وفقاً للقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تظهر فيها.

يتم استبعاد العقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها أو عندما يتم سحب العقار من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على أي مزايا مستقبلية نتيجة استبعاده. تتحقق أي أرباح أو خسائر نتيجة استبعاد العقارات الإستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تم فيها الإستبعاد .

استثمارات في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً بما في ذلك حصة بين 20% – 50% من حق التصويت في الشركة المستثمر فيها. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة وذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية وبناء على آخر بيانات مالية مدققة متوفرة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج قيمة الاستثمار المبدئي في الشركة الزميلة بالتكلفة، ويتم بعد ذلك تعديل القيمة الدفترية بالزيادة أو النقصان للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر أو أية تغيرات أخرى في حقوق ملكية الشركة الزميلة. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار.

يتم تقييم الاستثمار في الشركة الزميلة عندما تظهر أدلة على وجود انخفاض دائم في موجودات الشركة أو أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد لها أساس لتسجيلها.

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

استثمارات في شركات محاصة

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات المحاصة الخاصة بالشركات التابعة بالتجميع النسبي والذي يتضمن تسجيل حصة نسبية من موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات شركة المحاصة مع بنود مماثلة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بند على حدة.

ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي .

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني ملك حر	50 سنة
مبنى على أرض مستأجرة	على مدى فترة التأجير
آلات ومعدات	7-5 سنوات
أثاث وتجهيزات	10–5 سنوات
سيارات	5-4 سنوات
يخت	10 سنوات
طائرة	7 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للمتلكات والآلات والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى قيمتها الممكن استردادها.

يتم استهلاك الطائرة التجارية على مدى سبع سنوات من تاريخ الشراء بعد استبعاد قيمة الطائرة الإستردادية المقدرة من قبل مقيمين متخصصين والتي تم تقيمها بعد تلك الفترة بما يعادل 85% من قيمة الطائرة .

القروض لأجل

يتم تسجيل القروض لأجل بمبلغ أصل القرض. تحمل الفوائد كمصروف عند استحقاقها مع تسجيل المبالغ غير المدفوعة ضمن المطلوبات الأخرى والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة.

القروض المدينة

تدرج القروض التي أنشأتها المجموعة عن طريق تقديم النقود المباشرة الى المقترض بصافي التكلفة المطفأة بعد الفوائد المؤجلة ومخصصات انخفاض القيمة وخسائر الإئتمان وفق تعليمات بنك الكويت المركزي بهذا الشأن .

المخصصات

يقيد مخصص (غير مخصص الاستثمارات والقروض المدينة) في الميزانية العمومية عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي وعندما يكون من المحتمل قيام حاجة إلى تدفق أموال من المجموعة لسداد الالتزام. فإذا كان التأثير جوهرياً، تحدد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بحيث تعكس التقديرات السوقية الحالية لتلك الالتزامات.

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي على أساس رواتب الموظفين ومدد الخدمة المتراكمة أو على أساس شروط التعاقد عندما تكون تلك العقود توفر مزايا إضافية. إن هذا المخصص يمثل المبالغ المستحقة للموظفين فيما لو تم إنهاء خدماتهم بتاريخ الميزانية العمومية.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة، كما تحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن نتائج السنة.

تسجل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية، التي تدرج بالتكلفة التاريخية أو بالتكلفة المطفأة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. أما الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تدرج بالقيمة العادلة فيتم تحويلها إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد قيمها.

يتم ترجمة موجودات ومطلوبات الشركات التابعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يترجم بيان الدخل وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة. وتؤخذ فروق التحويل الناتجة مباشرة إلى بند منفصل من حقوق المساهمين "احتياطي ترجمة عملات أجنبية" حتى بيع الشركات التابعة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل وتسجل أي خسائر انخفاض في القيمة استناداً إلى صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في بيان الدخل المجمع . وبالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المعدلة بالإطفاء ، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأداة المالية. يعادل هبوط في القيمة بالنسبة للموجودات المدرجة في القيمة العادلة ، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة .

اضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص بحد أدنى 2% على كافة التسهيلات الإئتمانية والقروض التي لم يتم احتساب مخصصات محدده بها بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي ينطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي وغير خاضعة لمخصص محدد .

يغطي مخصص انخفاض قيمة القروض أيضاً الخسائر عندما يكون هناك دليل إيجابي على احتمال وجود خسائر في مكونات محفظة القروض بتاريخ الميزانية العمومية. لقد تم تقدير هذه الخسائر استناداً إلى خبرة المجموعة في كل واحدة من مكونات محفظة القروض ، وكذلك استناداً إلى مستوى درجات الائتمان المحددة للمقترضين والتي تعكس البيئة الاقتصادية الحالية التي يعمل فيها المقترضون، وتعليمات بنك الكويت المركزي.

3. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تحقق واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالـــي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. كما يتم استبعاد الأصل المالي (بالكامل أو جزء منه) إما عند تحويل المجموعة لكافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكل مخاطر ومزايا الملكية وعندما تفقد المجموعة السيطرة على ذلك الأصل المالي أو جزء منه. ويتم استبعاد الإلتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

محاسبة تواريخ المتاجرة وتواريخ السداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة ، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصل . إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي ربح أسهم خزينة" وهو غير قابل للتوزيع ، كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن أما الخسائر الفائضة فتحمل على حساب الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. وإذا تم تحقيق أرباح لاحقة من بيع أسهم الخزينة فيدرج أولاً في حساب الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي لتغطية الخسائر المسجلة سابقا ثم الى احتياطي ربح أسهم الخزينة. لا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم ، كما أن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية في

تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن استخدام التقديرات ينحصر أساساً في تحديد مخصصات انخفاض قيمة الاستثمارات غير المسعرة والعقارات الإستثمارية .

الموجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي يحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن هذه البيانات المالية المجمعة .

4 . قرارات الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

لدى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المفصح عنها في (ايضاح 3) قامت الادارة باتخاذ الاحكام والتوقعات والافتراضات حول القيمة الدفترية لكل من الاصول والخصوم والتي لا تتوفر بسهولة من مصادر اخرى . التقديرات والافتراضات المتعلقة بها اعتمدت على الخبرة التاريخيه وعوامل اخرى تعتبر متوافقة معها . قد يكون هناك اختلاف بين النتائج الفعلية وتلك التقديرات .

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

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

ان الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر التقديرات الاخرى غير المؤكدة بتاريخ الميزانية العمومية التي لها تأثير هام يؤدي الى تعديل مادي على القيمة الدفترية للاصول والخصوم خلال السنه المالية اللاحقة هي كما يلي :

تقيم الاستثمارات في الاسهم غير المسعره .

ان تقييم الاسهم غير المسعره يتم عادة بناء على ما يلي :

- معاملات حديثه في السوق بشروط تجارية بحته .
- القيمة العادله الحالية لاداة اخرى مماثله الى حد كبير .
- التدفقات النقديه المتوقعه مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات سمات ومخاطر مماثله . او
- طرق تقييم اخرى

ان تحديد التدفقات النقدية ومعامل الخصم للاستثمارات في اسهم غير مسعره يتطلب تقديرات هامة .

القرارات الهامة المتبعة في تطبيق السياسات المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة ، قامت الادارة باتخاذ القرارات التالية ، غير تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها الاثر الاكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية .

تصنيف العقارات

تقرر الادارة عند حيازة عقار معين تصنيفه كعقار للمتاجره أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية .

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره .

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

تصنيف الاستثمارات

تقرر الادارة عند شراء استثمار تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع .

يصنف الاستثمار للمتاجرة من قبل الشركة اذا تم شراؤه أساسا لغرض تحقيق ربح قصير الاجل من قبل المتداولين .

ان تصنيف الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة اداء هذا الاستثمار من قبل الادارة . عندما لا يتم تصنيف الاستثمار للمتاجره ويتم تحديد قيمة عادله موثوق منها وتدرج التغيرات في القيمة العادله كبند في بيان الدخل يصنف عند ذلك كاستثمار بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل .

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الاخرى كاستثمارات متاحة للبيع .

5. ارباح بيع حصص في شركات تابعة

	نهاية السنة	نهاية السنة
	2006	2005
	د.ك	د.ك
ربح بيع نسبة 15% في شركة إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (جنوب افريقيا)	**5,231,778**	-
صافي (الخسارة) / الربح من بيع أسهم في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)	**(76,425)**	102,341,091
المجموع	**5,155,353**	102,341,091

6. (خسارة) / ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بتقسيم صافي (خسارة) / ربح السنة الخاص بالشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم خلال السنة بعد خصم أسهم الخزينة وعلى النحو التالي :

	2006	2005
(خسارة) / ربح السنة الخاص بالشركة الأم (د.ك)	**(24,225,427)**	152,561,129
المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) (سهم)	**423,479,022**	441,998,746
(خسارة) / ربحية السهم	**(57.21) فلس**	345.16 فلس

تم احتساب المتوسط الموزون لعدد الأسهم للسنة بعد التعديل بأسهم المنحة .

7. النقد والنقد المعادل

	2006	2005
	د.ك	د.ك
أرصدة لدى البنوك ونقد	**19,251,323**	12,110,615
ودائع ثابتة	**12,063,721**	41,905,366
مستحق إلى بنك	**(837,031)**	-
النقد والنقد المعادل كما ظهر في التدفقات النقدية المجمع	**30,478,013**	54,015,981

تتضمن الأرصدة لدى البنوك ونقد ، رصيد نقدي بمبلغ 2,587,440 د.ك (2005: 115,079 د.ك) ضمن محفظة استثمارية مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل .

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2006	2005
محتفظ بها للمتاجره :		
محلية	**د.ك**	د.ك
أسهم مدرجة	**113,682,652**	144,454,586
أسهم غير مدرجة	**1,830,029**	1,829,850
	115,512,681	146,284,436
أجنبية		
أسهم مدرجة	**678,420**	648,675
أسهم غير مدرجة	**-**	291,998
	678,420	940,673
المجموع	**116,191,101**	147,225,109

اسهم محلية مدرجة بقيمة تبلغ 68,000,000 د.ك مضمونة مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 22) .

8. تابع / استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005
إن المبالغ المدرجة ضمن بيان الدخل هي :	**د.ك**	د.ك
(خسارة) / ارباح محققة	**(8,015,925)**	24,231,192
(خسارة) / أرباح غير محققة	**(41,688,920)**	29,741,326
	(49,704,845)	53,972,518

9. موجودات أخرى

	2006	2005
	د.ك	د.ك
ذمم مدينة على عقود الآجل/المستقبلية	**2,518,715**	1,997,335
ذمم مدينة تجارية	**7,492,379**	8,417,264
تأمينات ومدفوعات مقدماً	**7,415,898**	1,156,739
ذمم الشركة الكويتية للمقاصة	**4,842,092**	-
ذمم أخرى	**7,380,419**	5,287,352
ذمم مدينة أعيد تصنيفها إلى قروض هامش	**-**	42,414,153
	29,649,503	59,272,843

10 . قروض مدينة

	2006	**معدل سعر الفائدة الفعلي**	2005	معدل سعر الفائدة الفعلي
	د.ك		د.ك	
استهلاكية	**55,647**	**%6**	54,545	%6
عقارية	**1,154,091**	**%10 - %6**	1,175,632	%10 - %6
قروض هامش	**26,771,877**	**%10 - %6**	2,550,940	%10 - %6
إعادة جدولة	**1,111**	**%11 - %7**	1,111	%11 - %7
	27,982,726		3,782,228	
مخصصات	**(3,217,428)**		(2,495,797)	
	24,765,298)		1,286,431	

10 . تابع / قروض مدينة

الحركة على المخصصات كما يلي :

	2006	2005
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	**2,495,797**	2,504,959
مخصص محمل خلال السنة (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)	**865,964**	-
عكس المخصص الفائض	**(141,421)**	-
الحركة على تحويل العملات الأجنبية	**(2,912)**	(9,162)
الرصيد في 31 ديسمبر	**3,217,428**	2,495,797

إن سياسة الشركة الأم في احتساب المخصصات في قيمة القروض تـــتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالمخصصات المحددة .

11. مستحق من /إلى أطراف ذات صله

	2006	2005
مستحق من أطراف ذات صله:	**د.ك**	د.ك
شركة الاستثمارات المتحدة – البرتغال	**2,040,451**	2,126,543
الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية ش.م.ك (مقفلة)	**12,978**	-
شركة الباب التجارية ذ.م.م	**1,463,702**	40,158
الشركة الدولية الكويتية للاستثمار ش.م.ك	**15,746**	7,651
شركة عقارات الكويت – ش.م.ك	**-**	2,102,202
شركة كويت انفست القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	**1,450,043**	150,270
شركة جيزان العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	**927,017**	604
شركة عسجد الكويت للتجارة العامة والمقاولات	**1,551,746**	-
مجموعة يونيفست – ش.م.ك (مقفلة)	**886,708**	-
شركة منارة الأفق للتجارة العامة – ذ.م.م	**798,589**	-
أخرى	**3,343,509**	1,052,250
	12,490,489	5,479,678

مستحق إلى أطراف ذات صله:		
الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة)	**101,898**	114,407
شركة عقارت الكويت ش.م.ك.	**861,246**	-
شركة أوفست للتجارة العامة – ذ.م.م		6,823,160
شركة الديره القابضة – ش.م.ك (مقفلة)		533,660
أخرى	**1,573,742**	109,720
	2,536,886	7,580,947

12 . استثمارات متاحة للبيع

	2006	2005
تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع من :	**د.ك**	د.ك
أسهم مدرجة	**18,544,186**	4,955,840
أسهم غير مدرجة	**42,563,080**	37,855,855
	61,107,266	42,811,695

تتضمن الأسهم غير المدرجة مبلغ 30,571,193 د.ك (2005: 24,479,259 د.ك) مدرج بالتكلفة كما في تاريخ الميزانية العمومية بسبب عدم توفر مصادر موثوقة لتحديد قيمتها العادلة ، منها مبلغ 5,640,996 د.ك (2005 : 14,366,006 د.ك) تم شراؤها خلال السنة . كما أنه لا يتوفر لدى الإدارة ما يشير الى أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ الميزانية العمومية.

13 . عقارات للمتاجرة

	2006	2005
	د.ك	د.ك
شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحده)	**4,349,501**	418,703
عقارات في جنوب أفريقيا	**8,544,781**	3,020,063
	12,894,282	3,438,766

إن العقارات للمتاجرة في دبي عبارة عن إجمالي تكلفة شقق سكنية في مباني مشتراه من المقاول في دبي (الإمارات العربية المتحدة) بغرض المتاجرة .

إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة.

المجموعة تستخدم طريقة نسبة الإنجاز في الإعتراف بالإيرادات المحصلة من بيع هذه الشقق .

14 . عقارات استثمارية

	2006	2005
تمثل العقارات الإستثمارية ما يلي :	**د.ك**	د.ك
اراضي في جنوب افريقيا	**210,896**	273,701
عقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة	**29,140,438**	29,228,940
عقارات في دولة الكويت	**12,765,750**	245,000
	42,117,084	29,747,641

ادرجت العقارات الإستثمارية في كل من جنوب أفريقيا ودولة الإمارات العربية المتحدة بالقيمة العادلة حسب تقرير مقيمين خارجين مستقلين كما في 30 يونيو 2006 وهو تاريخ السنة المالية للشركة التابعـــــة مالكـــــة تلك العقارات (ايفا للفنادق والمنتجعـــات – ش.م.ك (مقفلة)).

أدرجت العقارات الإستثمارية في دولة الكويت والتي تم شراؤها خلال السنة بالتكلفة .

عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 15,000,000 د.ك مضمونة مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 22) .

بلغت الأرباح غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم العقارات الإستثمارية مبلغ 623,877 د.ك (مبلغ 24,564,385 د.ك عام 2005) .

15 . استثمارات في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

اسم وبيانات الشركة	نسبة الملكية	2006 د.ك	2005 د.ك
بنك أداكس (مسجل بالبحرين ونشاطه الأساسي تقديم الخدمات المصرفية)	%40	2,575,999	1,386,625
بوشندال المحدوده (بي تي واي) (مسجل في جنوب افريقيا ونشاطه الأساسي تطوير العقارات)	%19.25	1,900,287	-
شركة ريمون لاند العامة المحدوده (مسجلة في تايلند ونشاطها الأساسي تطوير وإنشاء العقارات)	%24.99	7,478,262	-
		11,954,548	1,386,625

إجمالي الحصة من ميزانية الشركات الزميلة :

	2006 د.ك	2005 د.ك
الأصول	16,359,845	1,766,079
الخصوم	(7,303,600)	(86,019)
الملكية	9,056,245	1,680,060

إجمالي الحصة من الربح والإيرادات في الشركات الزميلة :

	2006 د.ك	2005 د.ك
الإيرادات	733,751	711,149
الربح	86,763	378,619
إجمالي القيمة الجارية للشركات الغير مدرجة	4,476,286	1,386,625
إجمالي القيمة الجارية للشركات المدرجة	7,478,262	-
مجموع القيمة الجارية	11,954,548	1,386,625

16 . الشهرة

	2006	2005
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	**106,593**	117,266
شهرة من امتلاك حصة في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)	**1,885,998**	-
شهرة من امتلاك شركة تابعة في جنوب افريقيا	**131,414**	-
فروقات عملة أجنبية	**(13,281)**	(10,673)
الرصيد في 31 ديسمبر	**2,110,724**	106,593

17 . دفعات مقدمة لشراء عقارات

تم دفعها لشراء العقارات التالية :	2006	2005
	د.ك	د.ك
ارض في الكويت	**14,577,968**	14,577,968
	14,577,968	14,577,968

تمثل الأرض في الكويت دفعة مقدمة لشراء ارض تمت من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة . سيتم تحويل سند ملكية الأرض اعلاه للشركة التابعة عند سداد الدفعة الأخيره وبعد استكمال كافة الإجراءات .

18. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أرض ملك حر د.ك	مبنى على أرض ملك حر د.ك	مبنى على أرض مستأجرة د.ك	آلات ومعدات د.ك	أثاث وتجهيزات د.ك	سيارات د.ك	يخت د.ك	طائرة د.ك	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ د.ك	المجموع د.ك
في 1 يناير 2006	137,178	2,483,705	851,646	875,596	777,948	167,698	2,062,981	-	37,755,595	45,112,347
الإضافات	-	249,929	2,415,966	76,176	327,714	11,576	452,600	6,925,261	14,151,909	24,611,131
الاستبعادات	-	-	-	(165,166)	(28,319)	(23,442)	-	-	-	(216,927)
المحول الى عقارات للمتاجره – جنوب افريقيا	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,011,500)	(4,011,500)
تعديل تحويل عملة	-	(309,847)	(238,292)	(52,084)	(38,732)	8,929	-	-	-	(630,026)
في 31 ديسمبر 2006	**137,178**	**2,423,787**	**3,029,320**	**734,522**	**1,038,611**	**164,761**	**2,515,581**	**6,925,261**	**47,896,004**	**64,865,025**
الاستهلاك										
في 1 يناير 2006	**-**	125,435	43,557	436,169	272,845	72,359	149,016	-	-	1,099,381
المحمل للسنة	-	83,457	18,103	109,724	254,556	35,817	38,367	49,466	-	589,490
متعلق بالإستبعادات	-	-	-	(62,520)	(9,528)	(15,296)	-	-	-	(87,344)
تعديل تحويل عمله	-	(33,417)	(4,230)	(25,267)	4,957	14,442	(803)	-	-	(44,318)
في 31 ديسمبر 2006	**-**	**175,475**	**57,430**	**458,106**	**522,830**	**107,322**	**186,580**	**49,466**	**-**	**1,557,209**
صافي القيمة الدفترية										
في 31 ديسمبر 2006	**137,178**	**2,248,312**	**2,971,890**	**276,416**	**515,781**	**57,439**	**2,329,001**	**6,875,795**	**47,896,004**	**63,307,816**
في 31 ديسمبر 2005	137,178	2,358,270	808,089	439,427	505,103	95,339	1,913,965	-	37,755,595	44,012,966

إن المبنى على أرض مستأجرة يشمل فندق باسم "فنادق ومنتجعات شاطئ زنجبار" مؤجر إلى اوشن ليجر لمتد. وقد تم إنشاء هذه المباني على أرض مستأجرة من حكومة زنجبار الثورية. وتبدأ فترة الإيجار من 2 نوفمبر 2000 لفترة 33 عاماً.

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ شقق سكنية ومحلات تجارية تحت الإنشاء في دبي (الإمارات العربية المتحدة) وقيمة مشروع تلال العبادية في لبنان .

19. مطلوبات أخرى

	2006	2005
	د.ك	د.ك
فوائد دائنة مستحقة	**200,130**	4,263,871
توزيعات ارباح مستحقة	**1,064,908**	515,887
المستحق عن شراء أراضي	**16,676,357**	15,053,690
ذمم دائنة	**4,277,145**	1,581,490
مصاريف مستحقة	**1,857,606**	2,537,089
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**-**	100,000
مستحق للشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك	**-**	264,291
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**1,339,019**	1,190,573
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**3,401,412**	3,652,391
حسابات دائنة أخرى	**14,143,645**	10,445,436
	42,960,222	39,604,718

تتضمن الحسابات الدائنة الأخرى مبلغ 5,061,256 د.ك (63,464,048 درهم اماراتي) كمخصص لخسارة دعوى قضائية في عجمان (الإمارات العربية المتحدة) على الشركة الأم وآخرين . صدر حكم الإستئناف بتاريخ 25 يناير 2006 من قبل المحكمة لصالح الطـــرف المدعى ، ووفقا لذلك تم تكوين مخصص بحصة الشركة الأم من المبلغ المحكوم به وفوائده (ايضاح 29) .

20. مستحق للمساهمين

	2006	2005
	د.ك	د.ك
عن تخفيض رأس المال	**365,010**	165,690

21. قروض لأجل من طرف ذي صلة

معـــــدل الفائـــــــدة	الإستحقاق	2006	2005
		د.ك	د.ك
أ) 2% فوق سعر "الكيبور"	–	**-**	25,736,758
ب) 2% فوق سعر "الكيبور"	مارس 2008	**2,834,141**	8,080,000
		2,834,141	33,816,758

22. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ الميزانية العمومية بما يلي :

	العملة	الإنتهاء	**2006**	2005
			د.ك	د.ك
فوق لايبور 1.25%	دولار أمريكي	ديسمبر 2015	**34,696,800**	-
فوق لايبور 1.5%	دولار أمريكي	يونيو 2009	**25,299,750**	25,550,000
فوق لايبور 3%	دولار أمريكي	يونيو 2011	**2,927,543**	-
فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي 2.5%	دينار كويتي	مايو 2009	**20,000,000**	-
فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي 3%	دينار كويتي	نوفمبر 2016	**6,000,000**	
فوق شهر لايبور 4%	درهم اماراتي	مايو 2013	**5,055,792**	5,121,944
قرض غير مضمون – جنوب افريقيا	راند جنوب افريقي	–	**1,735,911**	-
			95,715,796	30,671,944

إن القروض أعلاه مضمونة مقابل الرهونات التالية :

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة 68 مليون د.ك (ايضاح 8) .
- أسهم خزينة بقيمة 22 مليون د.ك (ايضاح 24) .
- أسهم مدرجة في شركة تابعة بقيمة 13 مليون د.ك .
- استثمارات عقارية بقيمة 15 مليون د.ك (ايضاح 14) .

23. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة .

24. رأس المال

رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به كما في 31 ديسمبر 2006 من 450,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس منها مصدر ومدفوع بالكامل (2005 : 299,932,652 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

علاوة إصدار

تم خلال سنة 2004 إصدار اسهم إضافية يبلغ قيمتها 3,000,000 د.ك بعلاوة إصدار 400 فلس لكل سهم اي ما يعادل 12,000,000 د.ك علاوة إصدار وذلك بإصدار 20% حقوق اكتتاب للمساهمين المسجلين بعد موافقة الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 14 يونيو 2004. تم إكتتاب 29,932,650 سهم بعلاوة إصدار 11,973,061 د.ك .

24. تابع / رأس المال

أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2006 احتفظت المجموعة بعدد 32,257,275 سهم (2005 : 19,184,306 سهم) من أسهمها وهو ما يعادل 7.17% من إجمالي رأس المال المصدر في ذلك التاريخ . إن القيمة السوقية لهذه الأسهم في تاريخ الميزانية العمومية بلغت 23,870,384 د.ك (2005 : 52,564,998 د.ك) .

أسهم خزينة بقيمة 22,000,000 مضمونة مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح 22) .

إصدار أسهم منحة

وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة في 5 يونيو 2006 على اقتراح مجلس الإداره بإختيار أسهم منحة بمعدل 50% من رأس المال المدفـــوع ، وهو ما يعادل 150,067,350 د.ك أو 15,006,735 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 . (خلال سنة 2005 تم الموافقة على التوزيع بنسبة 25% أو 6,000,000 د.ك عن 60,000,000 سهم عن السنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2004).

25. احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي العام . لا يتم أي تحويل في السنة التي تحقق فيها خسائر .

26. حسابات الأمانة

تتضمن حسابات الأمانة أرصدة المحافظ المدارة والودائع لأجل التي تحتفظ بها المجموعة نيابة عن عملائها والتي بلغ مجموعها 160,135,029 د.ك (2005 : 162,608,871 د.ك) وذلك ضمانا للإلتزامات الناتجة عن عمليات المتاجرة التي يقومون بها .

27. توزيعات أرباح مقترحة

لاحقاً لتاريخ الميزانية العمومية اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمعدل ..... ما يعادل مبلغ ..... فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة ..... من رأس المال المدفوع . ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية .

تم خلال عام 2006 اعتماد توزيع أرباح نقديه بمعدل 20% ما يعادل مبلغ 20 فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة 50% من رأس المال المدفوع عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 5 يونيو 2006 وتم دفعها في عام 2006 بعد تلك الموافقة .

28. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

إن قاعدة الاستحقاق المبينه ادناه تستند على الفترة المتبقية من تاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. في حالة الأدوات المالية التي ليس لها تاريخ استحقاق تعاقدي ، يستند الاستحقاق على تقدير الادارة للفترة التي سوف يتم فيها تحصيل أو بيع الأصل أو سداد الالتزام .

كما في 31 ديسمبر 2006	أقل من شهر ألف د.ك	من شهر إلى سنة ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	**30,478**	**-**	**-**	**30,478**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**116,191**	**-**	**-**	**116,191**
موجودات اخرى	**-**	**29,650**	**-**	**29,650**
قروض مدينة	**-**	**24,765**	**-**	**24,765**
مستحق من أطراف ذات صلة	**-**	**12,490**	**-**	**12,490**
استثمارات متاحة للبيع	**-**	**-**	**61,107**	**61,107**
عقارات للمتاجرة	**-**	**12,894**	**-**	**12,894**
عقارات استثمارية	**-**	**-**	**42,117**	**42,117**
استثمار في شركات زميلة	**-**	**-**	**11,955**	**11,955**
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	**-**	**-**	**645**	**645**
الشهرة	**-**	**-**	**2,111**	**2,111**
دفعات مقدماً لشراء عقارات	**-**	**-**	**14,578**	**14,578**
ممتلكات وآلات ومعدات	**-**	**-**	**63,308**	**63,308**
مجموع الموجودات	**146,669**	**79,799**	**195,821**	**422,289**
المطلوبات وحقوق الملكية				
مطلوبات أخرى	**-**	**42,960**	**-**	**42,960**
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**-**	**2,537**	**-**	**2,537**
مستحق للمساهمين	**-**	**365**	**-**	**365**
قروض لأجل من طرف ذي صلة	**-**	**-**	**2,834**	**2,834**
قروض بنكية	**-**	**-**	**95,716**	**95,716**
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**-**	**-**	**65,753**	**65,753**
حقوق الأقلية	**-**	**-**	**33,579**	**33,579**
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	**-**	**-**	**178,545**	**178,545**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	**-**	**45,862**	**376,427**	**422,289**

28. تابع / تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

كما في 31 ديسمبر 2005	أقل من شهر ألف د.ك	من شهر إلى سنة ألف د.ك	أكثر من سنة ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	54,016	-	-	54,016
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	147,225	-	-	147,225
موجودات اخرى	-	60,241	-	60,241
قروض مدينة	-	1,286	-	1,286
مستحق من أطراف ذات صلة	-	5,480	-	5,480
استثمارات متاحة للبيع	-	-	42,812	42,812
عقارات للمتاجرة	-	3,020	-	3,020
عقارات استثمارية	-	29,748	-	29,748
استثمار في شركة زميلة	-	-	1,387	1,387
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	-	-	645	645
الشهرة	-		107	107
دفعات مقدماً لشراء عقارات	-	-	17,804	17,804
ممتلكات وآلات ومعدات	-	-	40,237	40,237
مجموع الموجودات	201,241	99,775	102,992	404,008
المطلوبات وحقوق الملكية				
مطلوبات أخرى	-	39,605	-	39,605
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	7,581	-	7,581
مستحق للمساهمين	-	166	-	166
قروض لأجل من طرف ذي صلة	-	-	33,817	33,817
قروض بنكية	-	-	30,672	30,672
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	-	-	41,144	41,144
حقوق الأقلية	-	-	42,487	42,487
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	-	-	208,536	208,536
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	-	47,352	356,656	404,008

29. التزامات طارئة

في سنة 1993 أقام مصفي احد البنوك في دولة البحرين دعوى قضائية في إمارة عجمان بدولة الإمارات العربية المتحده ضد الشركة الأم واخرين، مطالبا إياهم بمبلغ وقدره 27,714,944 دولار أمريكي . ويمثل هذا المبلغ رصيد دين مطلوب من طرف ثالث. صدر في هذه الدعوى خلال عامي 1995 و 1996 حكمان من المحكمة الإبتدائية لصالح الشركة الأم . بالإضافة الى ذلك ، صدر حكم الإستئناف عام 1998 القاضي برفض الطعن وتأييد الحكم الصادر من المحكمة الإبتدائية لصالح الشركة الأم .

صدر بتاريخ 25 يناير 2006 الحكم في القضية بإلزام شركة المجموعة الخليجية للمشاريع والصناعة (الطرف الآخر في القضية) وشركة الإستشارات المالية الدولية بالتضامن بأداء مبلغ 1,788,944 د.ك (22,431,145 درهم اماراتي) كأصل الدين المتبقي حتى 1985/4/29 ومبلغ 3,272,312 د.ك (41,032,903 درهم اماراتي) فوائد اصل الدين من تاريخ 1985/4/29 وحتى تاريخ رفع الدعوى في 1993/8/12 . قامت الشركة الأم بتكوين مخصص لحصتها من المبلغ المحكوم به وفوائده بمبلغ اجمالي قدره 5,061,256 د.ك خلال سنة 2005 .

30. التزامات

التزامات إنفاق رأسمالي

قامت الشركة في 31 ديسمبر 2006 بالإلتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وبيروت (لبنان) . إن حصة الشركة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

	2006	2005
	د.ك	د.ك
انفاق راسمالي لشراء عقارات متعاقد لها	**9,500,000**	27,200,000
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات	**235,000,000**	186,700,000
	244,500,000	213,900,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية .

ب) الدفعات المقدمة من العملاء .

ج) زيادة رأس المال .

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

هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها .
بالإضافة الى هذا ، المجموعة ملتزمة بتمويل تأجيري بقيمة 549,573 د.ك (2005 : 660,783 د.ك) .

31. تركز الموجودات والمطلوبات

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة ، ويستند التحليل الجغرافي إلى توزيع الموجودات كما يلي :

	الموجودات		المطلوبات	
	2006	2005	**2006**	2005
	ألف	ألف	**ألف**	ألف
	د.ك	د.ك	**د.ك**	د.ك
الكويت	**227,257**	274,206	**46,363**	73,389
باقي دول الشرق الأوسط	**125,968**	101,708	**121,411**	74,717
جنوب أفريقيا	**23,013**	19,866	**7,694**	4,878
أوروبا	**9,290**	4,918	**34,697**	-
أمريكا	**28,127**	3,310	**-**	-
اسيا	**8,634**	-	**-**	-
	422,289	404,008	**210,165**	152,984

	إيرادات القطاع		ربح القطاع	
	2006	2005	**2006**	2005
	ألف	ألف	**ألف**	ألف
	د.ك	د.ك	**د.ك**	د.ك
المناطق الجغرافية :				
الكويت	**(30,757)**	163,467	**(31,405)**	125,904
باقي دول الشرق الأوسط	**9,213**	27,177	**6,098**	25,479
جنوب أفريقيا	**4,642**	4,008	**1,045**	1,178
أوروبا	**-**	-	**-**	-
أمريكا	**37**	-	**37**	-
	(16,865)	194,652	**(24,225)**	152,561

32. الأدوات المالية

تستخدم المجموعة ضمن السياق الطبيعي لعملها أنواع مختلفة من الأدوات المالية . فيما يلي معلومات حول المخاطر المالية والقيمة العادلة لهذه الأدوات المالية .

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة الأم لمخاطر أسعار الفائدة على النقد والنقد المعادل والقروض المدينة والقروض لأجل من طرف ذي صلة والقروض البنكية كما هو مبين في الايضاحات 7 و 10 و 21 و 22 على التوالي.

32. تابع / الأدوات المالية

مخاطر الائتمان

إن خطر الإئتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر.

يتم مراقبة السياسة الائتمانية للمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى المجموعة لتجنب تركز المخاطر تجاه أفراد أو مجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنوع أنشطة الاقراض. تتطلب سياسة الائتمان للمجموعة الحصول على ضمانات كافية عند اللزوم .

يتضمن إيضاح 31 معلومات حول التركزات الهامة لمخاطر الائتمان.

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر العملات الأجنبية فيما يتعلق بالاستثمارات في عملات غير الدينار الكويتي. بتاريخ الميزانية العمومية كانت للمجموعة صافي المراكز المكشوفة بالعملات الأجنبية كالتالي:

	2006	***2005***
	ألف	ألف
	د.ك	د.ك
	دائن (مدين)	دائن (مدين)
دولار أمريكي	**5,651**	4,314
درهم إماراتي	**134,711**	61,033
راند جنوب افريقي	**26,975**	12,329

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر الناتجة عن تقلبات أسعار الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس التقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند الإستحقاق . ولحصر تلك المخاطر ، قامت إدارة المجموعة بالحصول على مصادر تمويل من أطراف ذات صله وتقوم الأن بمراقبة حركة السيولة لديها وبشكل يومي .

33. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات

تستخدم المجموعة خلال اعمالها الاعتيادية عدة انواع من الادوات المالية . تتضمن الادوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والودائع قصيرة الأجل والموجودات الأخرى والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والقروض المدينة والاستثمارات المتاحة للبيع والدفعات مقدماً لشراء عقارات. وتتكون المطلوبات المالية من القروض البنكية والدفعات المستلمة مقدماً من عملاء والمطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية بإستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 12).

34. معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الأولية – قطاعات الأعمال

تنظم المجموعة من خلال اقسام وظيفية لادارة خطوط الأعمال المختلفة . لغرض تقرير القطاعات قامت ادارة الشركة بتقسيم نشاطاتها إلى قطاعات الأعمال التالية . ان قطاعات الأعمال تلك تشكل الأساس الذي بموجبه تقوم الشركة بتقرير معلومات القطاعات الأولية .

استثمارات محلية ، تتكون من نشاطات الاستثمار لحساب المجموعة ولصالح العملاء في سوق الكويت المحلي.

استثمارات دولية ، تتكون من نشاطات الاستثمار لحساب المجموعة ولصالح العملاء في السوق العالمية .

إستثمارات عقارية ، تتكون من إستثمارات في أراضي وعقارات في السوق العالمية .

إن نتائج القطاعات تشمل الايرادات والمصروفات العائدة مباشرة للقطاع وكذلك توزيع تكلفة الأموال بناء على المتوسط الموزون لموجودات القطاع .

تتكون الموجودات والمطلوبات من الموجودات والمطلوبات التشغيلية العائدة مباشرة للقطاع .

تمثل المصروفات الرأسمالية إجمالي التكلفة المتكبدة خلال السنة لحيازة الموجودات والمتوقع استخدامها خلال أكثر من سنة.

إن المعلومات المالية عن قطاعات التشغيل للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و 2005 موضحه فيما يلي:

	اسيا والشرق الأوسط		جنوب أفريقيا		اوروبا		أمريكا		المجموع	
	2006	2005	**2006**	2005	**2006**	2005	**2006**	2005	**2006**	2005
	ألف	ألف	**ألف**	ألف	**ألف**	ألف	**ألف**	ألف	**ألف**	ألف
بيان الدخل	**د.ك**	د.ك	**د.ك**	د.ك	**د.ك**	د.ك	**د.ك**	د.ك	**د.ك**	د.ك
صافي ايراد الإستثمار والمشاركة	**(35,367)**	157,379	**-**	-	**75**	-	**37**	(488)	**(35,255)**	156,891
صافي ايراد العقارات الإستثمارية	**6,493**	26,271	**3,838**	3,841	**-**	-	**-**	-	**10,331**	30,112
مجموع النتائج	**(28,874)**	183,650	**3,838**	3,841	**75**	-	**37**	(488)	**(24,924)**	187,003
ايراد من شركات تابعة	**1,013**	730	**(104)**	-	**-**	-	**-**	-	**909**	730
ايرادات أخرى	**6,316**	6,323	**833**	596	**-**	-	**-**	-	**7,149**	6,919
مصاريف فوائد	**(4,096)**	(3,765)	**(644)**	(440)	**(1,232)**	-	**-**	-	**(5,972)**	(4,205)
الإستهلاك	**(361)**	(150)	**(228)**	(313)	**-**	-	**-**	-	**(589)**	(463)
مصاريف تشغيلية أخرى	**(6,923)**	(15,292)	**(2,719)**	(2,518)	**-**	-	**-**	-	**(9,642)**	(17,810)
	(32,925)	171,496	**976**	1,166	**(1,157)**	-	**37**	(488)	**33,069**	172,174
حقوق الأقلية									**(8,844)**	19,613
(خسارة) / ربح السنة									**(24,225)**	152,561
الميزانية										
موجودات القطاع										
الإستثمار والمشاركة	**161,352**	165,839	**5,196**	3,451	**19,760**	7,237	**5,701**	15,749	**192,009**	192,276
عقارات استثمارية	**118,566**	82,705	**14,332**	8,803	**-**	-	**-**	-	**132,898**	91,508
إجمالي الموجودات المجمعة	**93,976**	111,022	**3,406**	9,202	**-**	-	**-**	-	**97,382**	120,224
مجموع الموجودات	**373,894**	359,566	**22,934**	21,456	**19,760**	7,237	**5,701**	15,749	**422,289**	404,008
مطلوبات القطاع										
الإستثمار والمشاركة	**208,430**	148,226	**1,735**	4,758	-	-	-	-	**210,165**	152,984
مجموع المطلوبات	**208,430**	148,226	**1,735**	4,758	**-**	-	**-**	-	**210,165**	152,984

35. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات صلة ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط مدة المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم.

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

	2006	2005
المبالغ المتضمنة في الميزانية العمومية :	**د.ك**	د.ك
المحصل من بيع حصص في شركات تابعة	**12,834,713**	98,661,972
شراء حصة في شركة تابعة	**6,134,160**	-
استثمار في شركة زميلة	**2,629,900**	-
بيع أسهم خزينة	**-**	9,505,545
ربح محقق من بيع أسهم الخزينة	**-**	6,019,575
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	**7,500,000**	5,602,365
تكلفة استثمار متاح للبيع (مباع)	**3,034,578**	-
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صله (ايضاح 11)	**12,490,489**	5,656,541
مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صله (ايضاح 11)	**(2,536,886)**	(7,480,717)
سداد قرض	**30,982,617**	-
استثمار في شركة تابعة	**1,875,000**	-
تحويل جزء من التزام مشاريع النخلة	**13,590,925**	-
المبالغ المتضمنة في بيان الدخل :		
ربح من بيع شركة تابعة	**5,155,353**	52,226,322
ربح بيع استثمار متاح للبيع	**4,465,422**	-
مصاريف فوائد	**492,134**	1,256,146
رواتب ومكافات الادارة العليا	**475,500**	222,000

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية السنة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة .

36. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع طريقة عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك لا تؤثر على البيانات المجمعة لصافي الأصول وحقوق الملكية ونتائج الأعمال للسنة السابقة كما أنها لا تؤثر على صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل لتلك السنة .