





للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS



أعضاء مجلس الإدارة ٠٢

كلمة رئيس مجلس الإدارة ٠٤

البيانات المالية المجمعة وتقارير مراقبي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ١٧



طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

عبد الوهاب احمد النقيب
نائب الرئيس

أبيه احمد القطامي
عضو مجلس الادارة

جيمس ويلسن
عضو مجلس الادارة

طلال بدر البحر
عضو مجلس الادارة

تقوم ايضا للفنادق والمنتجعات بتنفيذ اكثر من

٣٠ مشروع في ١٢ دولة

الشرق الأوسط

- مملكة سبأ، دبي
- فيرمونت بالم ريزيدنس، دبي
- فندق و منتجع فيرمونت بالم، دبي
- بالم جولدن مايل، دبي
- بالم ريزيدنس، دبي
- لاجونا تاور، دبي
- موفتبيك فندق و رزيدنس لاجونا تاور دبي
- تلال العبادية، بيروت
- فندق فور سيزنس، بيروت

أفريقيا

- زيمبالي كوستال ريزورت، جنوب افريقيا
- زيمبالي لودج، جنوب افريقيا
- فيرمونت زيمبالي، جنوب افريقيا
- بوشندال، جنوب افريقيا
- منتجع ليچند غولف اند سفاري، جنوب افريقيا
- فندق و منتجع شاطئ زنجبار، تنزانيا
- مجموعة فيرمونت كينيا
- كمبينسكي ناميبيا
- زيلوا، سيشل

أوروبا

- يوتل، المملكة المتحدة
- منتجع باين كليفس، البرتغال

آسيا (تايلاند)

- ذا ريفير، بانكوك
- ذا لوفتس نيكارت، بانكوك
- ذا ليكس، بانكوك
- ذا لوفتس ساثورن، بانكوك
- ذا ليجيند سالادنج، بانكوك
- نورث بوييت، باتايا
- نورث شور، باتايا
- ذا هاييتس، بوكيت
- كاتا جاردنس، بوكيت

نادي ايضا لتملك اليخوت

- ايضا دبي
- ايضا بيروت
- ايضا كان

حضرات المساهمين الكرام،

انطلاقاً من النجاح الذي حققته شركة ايما للفنادق والمنتجعات خلال العام الماضي، والذي شهد ادراج الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية وادراج شركتنا التابعة في جنوب أفريقيا، ايما للفنادق والمنتجعات المحدودة، في سوق جوهانسبرغ للأوراق المالية (JSE Limited)، يسرني أن أعلن لكم بالنيابة عن زملائي واعضاء مجلس الإدارة أن الشركة قد حققت ارباحاً صافية للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/٦/٣٠ بلغت ٢٢,٨٢ مليون دينار كويتي (٧٦,٨١ فلس للسهم)، حيث حققت الشركة ٢٣٦٪ نمواً في أرباحها مقارنة بالعام الماضي. كما يسعدنا ان نعلن للمساهمين عن توزيع ١٥٪ أسهم منحة عن هذه الفترة و ٣٠٪ نقداً.

وقد جاء هذا النمو المتميز كثمرة للعديد من المشاريع التي تبنتها الشركة في السنوات الماضية ومن بين هذه المشاريع مجمع فيرمونت بالم ريزيدنس السكني ومشروع بالم جولدن مايل وبالم ريزيدنس ولاغونا تاور في دبي.

وتعتبر أهم المشاريع التي اطلقتها الشركة في منطقة الشرق الأوسط مشروع مملكة سبأ على جزيرة النخلة جميرا ومن ثم نادي فيرمونت السكني الخاص- مملكة سبأ والذي يعد أول مشروع بنظام التملك الجزئي في المنطقة. تقدر قيمة مشروع مملكة سبأ بأكثر من ١ مليار دولار أمريكي، ويغطي مساحة ١٤١,٥٠٠متر مربع في موقع متميز من هلال النخلة.

وبالاضافة الى المشاريع الاقليمية، ركزت الشركة على تنفيذ استراتيجيتها في التوسع عالمياً. وكما تعهدنا خلال العام الماضي ان تشهد الأشهر الاثني عشر المقبلة توسيع نطاق مشاريعنا الى الشرق الاقصى ومناطق اخرى من شبه القارة الافريقية والبحر الكاريبي، تواصل الشركة اليوم تحقيق التقدم المتميز لتحقيق اهدافها من خلال الالتزام بتنفيذ اكثر من ٣٠ مشروع في مختلف أسواق العالم بما فيها تايلند وافريقيا والبرتغال والمملكة المتحدة وجزر سيشل والبحر الكاريبي.

وقد جاء توسع الشركة نحو أسواق تايلند عقب استحواذها على ٩, ٢٤٪ من اسهم شركة ريمون لاند (Raimon Land) المتخصصة في مجال تطوير الوحدات العقارية الفاخرة والمدرجة في سوق تايلاند للأوراق المالية. وتمثل هذه الخطوة جانباً هاماً من استراتيجيتنا في الدخول الى أرقى الوجهات السياحية في العالم. وتتضمن قائمة مشاريع ريمون لاند في الوقت الحاضر ١٠ مشاريع سكنية ٦ منها في بانكوك و٢ في باتايا (Pattaya) و ٢ في بوكيت (Phuket). وتعطي هذه الخطوة المتميزة دفعاً كبيراً لشركتنا في مواصلة نموها والتوسع في الأسواق الاسيوية.

ايما للفنادق و المنتجعات – النتائج المالية ٢٠٠٧

ربحية السهم

٧٦,٨١ فلس

٣٠٪ توزيعات نقدية

صافي الارباح (دينار كويتي)

٢٢,٨٢ مليون

١٥٪ اسهم منحة

نتائج السنة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

	٢٠٠٦/٦/٣٠	٢٠٠٧/٦/٣٠	نسبة التغير(%)
مجموع الاصول (مليون دينار كويتي)	١٣.٢٨	٣٢.٦٤	١٤٤
حقوق المساهمين (مليون دينار كويتي)	٣٥.١٩	٥٢.٤٦	٤٩
صافي الربح (مليون دينار كويتي)	٦.٨	٢٢.٨٢	٢٣٦
ربحية السهم (فلس)	٢٢.٧٣	٧٦.٨١	٢٣٨
معدل العائد على الاصول	٥٪	١١.٧٪	١٣٣
معدل العائد على حقوق المساهمين	٢٠.٧٪	٥٢.١٪	١٥١

نود أن نتقدم بجزيل الشكر لجميع مستثمرينا ومساهميننا وشركائنا وعملائنا والعاملين في الشركة

شكراً لكم

وقد أعلنّا في الربع الاول من السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/٦/٣٠ دخول الشركة أسواق جزر سيشل بمشروع زيلوا متعدد الاستخدامات واطلاق مشروع الشركة الجديد في قطاع رحلات السفاري من خلال منتج ليجند غولف آند سفاري (Legend Golf & Safari Resort) في جنوب أفريقيا.

لقد جاءت رؤية واستراتيجية ايضا للفنادق والمنتجعات كنتيجة لنجاحها في تخطيط استراتيجيتها لتوزيع استثماراتها. وأخيراً أود أن أعبر عن خالص تقديري لكل من قدم الدعم لنا لتنفيذ خططنا التوسعية ومساعدتنا في تجسيدها على أرض الواقع. كما أود أن اتقدم بجزيل الشكر لجميع مستثمرينا ومساهميننا وشركائنا وعملائنا والعاملين في الشركة وإنشاء الله سنحقق نتائج قياسية لمساهميننا في العام المقبل.

طلال جاسم البحر

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

وفي المملكة المتحدة، افتتحت الشركة مكتباً لها في مدينة لندن خلال شهر مارس الماضي. ويتولى مكتب لندن تسيير وإدارة جميع مشاريع واستثمارات الشركة في أوروبا، كما يعمل على استكشاف الفرص الاستثمارية في المنطقة.

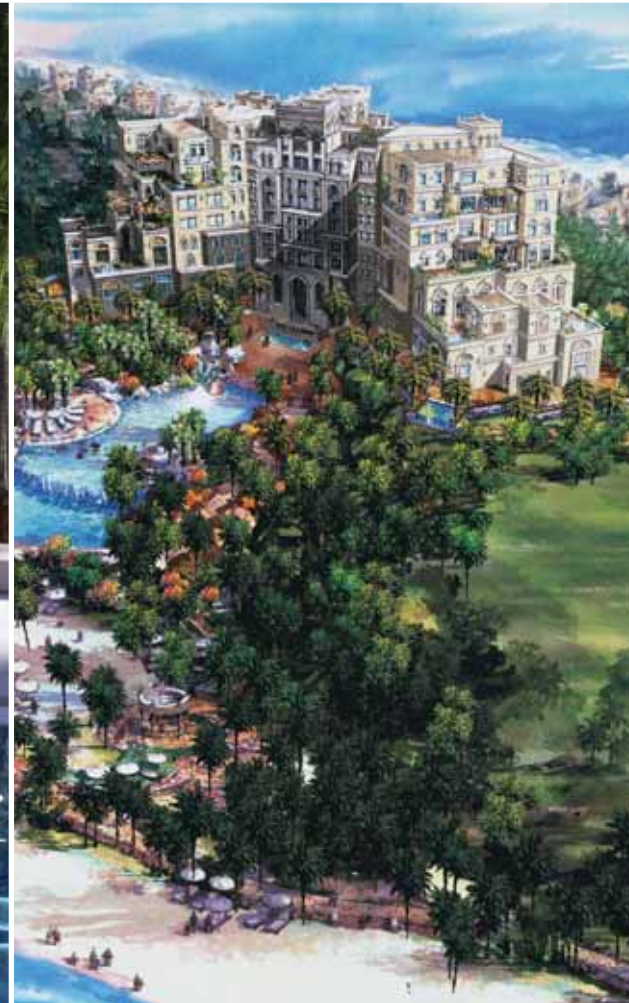
وعلى صعيد القارة الافريقية، نجحت الشركة في دخول قطاع الضيافة في ناميبيا عبر شراء أربعة فنادق من خلال شراكة استراتيجية مع شركة اولثافر اند ليست (Ohlthaver & List) واطلاق نادي فيرمونت السكني الخاص- زيمبالي في جنوب أفريقيا وزيادة استثماراتنا في بوشندال (Boschendal).

وفي شهر يوليو، قامت الشركة بافتتاح أول فنادق يوتل في مطار غاتويك في المملكة المتحدة. تتسم فنادق يوتل بمزايا فريدة ومختلفة ونتوقع ان ترسخ مكانة متميزة في المستقبل كما نأمل رؤية فنادق يوتل في العديد من المدن الرئيسية. وقد تم تحديد عدة مواقع مهمة على مستوى العالم لإنشاء مجموعة فنادق يوتل بما فيها دبي وهولندا وسنغافورة وتايلاند والمانيا ونيويورك وروسيا والهند وجنوب افريقيا وغيرها.

وبين استقبال ضيوفنا في فندق يوتل وتوسيع نطاق خدمات نادي ايما لتملّك اليخوت ليشمل البحر الكاريبي، ستواصل الشركة تبني استراتيجيات التوسع مع الحفاظ على التزامنا بتوفير الخيارات المتميزة لعملائنا ومساهميننا ضمن بيئة استثمارية متنوعة ومناطق ترفيهية خلابة تدر عائداً مرتفعة.

تلال العبادية، لبنان

فيرمونت بالم ريزيدنس، دبي



فندق فور سيزنز، بيروت

موفتيك فندق ورزידنس لاجونا تاور دبي

نادي فيرمونت السكني الخاص، مملكة سبأ، دبي

بالم ريزيدنس، دبي

مملكة سبأ، دبي

أفريقيا

منتجع ليجند غولف اند سماري - جنوب افريقيا

زيلوا، سيشل



مجموعة فيرمونت كينيا



فندق ومنتجع شاطئ زنجبار، تنزانيا



فيرمونت زيمبابلي، جنوب افريقيا



زيمبابلي لودج، جنوب افريقيا



بوشندال، جنوب افريقيا



ذا لوفتس بينكارت، بانكوك، تايلاند



ذا هايڤس، بوكيت، تايلاند



نورث بوينت، باتايا، تايلاند



ذا ريفير، بانكوك، تايلاند



ايفا للسياحة والسفر



نادي ايفا لـتملك اليخوت



يوتل، المملكة المتحدة



منتجع باين كليفس، البرتغال

بيان الدخل المجمع

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

الإيرادات	السنة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ د.ك	السنة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك	ايضاح
صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها	٩٦٩,٦٢٥	١,٧١٥,٤٨٤	
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	٢٧,٨٣٠	٢٢٦,٩٦١	
ارباح بيع حصة في شركة تابعة	-	٥,٢٣١,٧٧٨	٤
خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(١٧٩,٨١٩)	-	
خسائر غير محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(١,٢٨٧,٢٦١)	(٣١٢,٥٠١)	
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	١٢٧,١٢٢	-	
أرباح بيع عقارات للمتاجر	٢٩,٧٦٣,٩١٨	٤,٤٠٦,٢٧٤	٥
حصة في خسائر شركات زميله	(٢٧٤,٧١٨)	-	
ايرادات فوائد	٢,٤٤٣,٢٩٤	١,٣٥٤,٤٦٠	
ايرادات توزيعات أرباح	-	١٠٢,١٥٥	
ايرادات أخرى	١,٠٤٧,٥٤٦	٦٥٣,٥٤٦	
اجمالي الإيرادات	٣٢,٦٣٧,٥٣٧	١٣,٣٧٨,١٥٧	
المصاريف والأعباء الاخرى	٨,١٢٢,٩٢٠	٥,٣١٦,٥١٥	
مصاريف تشغيل وأعباء أخرى	١٢٩,٣٠٣	-	
انخفاض في قيمة الشهرة	٥١٤,٠٠٨	٣٦٩,٥٣٠	
الإستهلاك	٣٦١,٤٢١	٢٩٣,٥٠٧	
تكاليف تمويل	٩,١٢٧,٦٥٢	٥,٩٧٩,٥٥٢	
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى			
الربح قبل الضرائب على الشركات التابعة الاجنبيه وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي			
وضريبة دعم العماله الوطنية ومكافأة اعضاء			
مجلس الادارة	٢٣,٥٠٩,٨٨٥	٧,٣٩٨,٦٠٥	
ضرائب على شركات تابعه اجنبية	٥٨,٨٣٠	(٧٠٣,٩٥٦)	
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	(٢١٣,٠٨٧)	(٣٩,٣٢٠)	
ضريبة دعم العماله الوطنية	(٥٩١,٩٠٨)	(٩٦,٠٦٧)	
مكافأة اعضاء مجلس الاداره	(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	
ربح السنة	٢٢,٧١٣,٧٢٠	٦,٥٠٩,٢٦٢	
مخصص كما يلي:			
مساهمي الشركة الأم	٢٢,٨٢١,٣٠٩	٦,٧٩٦,٢١٢	
حقوق الأقلية	(١٠٧,٥٨٩)	(٢٨٦,٩٥٠)	
ربح السنه	٢٢,٧١٣,٧٢٠	٦,٥٠٩,٢٦٢	
الربح الاساسي والمخفف للسهم لمساهمي الشركة الام	٧٦,٨١ فلس	٢٢,٧٣ فلس	٦

الأصول	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ د.ك	٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك
الاصول غير المتداوله			
الشهره		٩٣,٠٥٩	٢١٨,٤٩٦
ممتلكات وآلات ومعدات	٧	٩,٠٠٢,٨٦٠	٦,١٧٩,٨٨٦
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	٨	٢٩,٣٢٤,٦٤١	١٦,٠٥٦,٧٧٠
عقارات استثماريه	٩	٢١٨,٤٢٥	٢٩,٣٢٠,٧٥٢
استثمار في شركات زميله	١٠	١٠,٣٩٨,٦١٧	٢,١٥٩,٨٨٤
استثمارات متاحه للبيع	١١	٢٢,٤٠٩,٠٧٤	١٦,٤٠٣,٨٣١
مجموع الاصول غير المتداوله		٧١,٤٤٦,٦٧٦	٧٠,٣٣٩,٦٢٠
الأصول المتداولة			
ذمم مدينة واصول أخرى	١٢	٤٦,٠٥٢,٠٥٩	١٤,٧٧٢,٤٦٠
عقارات تحت التطوير	١٣	٦١,٣٥١,٠٢٦	٣٥,٠٧٦,٨٢٢
عقارات للمتاجر	١٤	٩,٣٤٠,١٦١	١٥,٤٥٩,٧٣٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	١٥	٣,٧٥٢,٢٨٣	٥,٦٧٧,٨٠٦
النقد والتقد المعادل	١٦	٣٢,١٧٦,٩١٥	٣٤,٦٨٩,٢٢٧
مجموع الاصول المتداوله		١٥٢,٦٧٢,٤٤٤	٩٥,٦٧٦,٠٥٥
مجموع الأصول		٢٢٤,١١٩,١٢٠	١٦٦,٠١٥,٦٧٥
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم			
رأس المال	١٧	٢٩,٩٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠
أسهم الخزينة	١٨	(٤,٦٥٩,٨٣٥)	-
احتياطي قانوني	١٩	٦,٢٩٤,٣٧٢	٣,٩٢٦,٧٤٢
احتياطي اختياري	١٩	٣,٠٦٨,٢٩٠	٧٠٠,٦٦٠
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		(٦٥٧,٠٠٦)	-
احتياطي ارباح اسهم خزينه		٢٥,١٣١	-
احتياطي ترجمة عمله أجنبية		(٢,٢٧٤,٤١٢)	(٢,٠١٤,٥٥١)
ارباح محتفظ بها		٢٠,٧٦٦,٧٦٤	٦,٥٨٠,٧١٥
مجموع حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم		٥٢,٤٦٣,٣٠٤	٣٥,١٩٣,٥٦٦
حقوق الأقلية		٩,١٠٦,٤٥٨	٢,١٢٤,٩٨٢
مجموع حقوق الملكية		٦١,٥٦٩,٧٦٢	٣٧,٣١٨,٥٤٨
الخصوم غير المتداولة			
الأقساط المستحقة عن شراء عقارات	٢٠	٧,٣٩٦,٠٣٩	١٥,٣٧٢,١٦٥
قروض لاجل	٢١	٦,٣٥٩,٧٥١	٦,٨١٨,٨٧٢
مجموع الخصوم غير المتداوله	٠	١٣,٧٥٥,٧٩٠	٢٢,١٩١,٠٣٧
الخصوم المتداولة			
مستحق إلى أطراف ذات صلة	٢٨	٤٥,١١٤,٦١٣	٣٦,٠٣٥,٨٦١
ذمم دائنة وخصوم أخرى	٢٢	٤٢,٦٥٦,٧٣٤	١٠,٩٦٩,٨٩٩
دفعات مقدمة من العملاء	٢٣	٦١,٠٢٢,٢٢١	٥٩,٥٠٠,٣٣٠
مجموع الخصوم المتداوله		١٤٨,٧٩٣,٥٦٨	١٠٦,٥٠٦,٠٩٠
مجموع حقوق الملكية والخصوم		٢٢٤,١١٩,١٢٠	١٦٦,٠١٥,٦٧٥



طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	رأس المال	اسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	القيمة العادلة	احتياطي ربح	احتياطي ربح	عملات	محتفظ بها	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٩٢٦,٧٤٢	٧٠٠,٦٦٠	-	-	(٢,٠١٤,٥٥١)	٦,٥٨٠,٧١٥	٣٥,١٩٣,٥٦٦	٢,١٢٤,٩٨٢
التغيرات في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	(٦٥٧,٠٠٦)	-	-	-	(٦٥٧,٠٠٦)	-
تعديل ترجمة عملة أجنبية	-	-	-	-	-	-	(٢٥٩,٨٦١)	-	(٢٥٩,٨٦١)	-
صافي المصاريف المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	(٦٥٧,٠٠٦)	-	(٢٥٩,٨٦١)	-	(٩١٦,٨٦٧)	-
ربح/(خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	٢٢,٨٢١,٣٠٩	٢٢,٨٢١,٣٠٩	(١٠٧,٥٨٩)
مجموع(المصاريف)/الدخل المحققة للسنة	-	-	-	-	(٦٥٧,٠٠٦)	-	(٢٥٩,٨٦١)	٢٢,٨٢١,٣٠٩	٢١,٩٠٤,٤٤٢	(١٠٧,٥٨٩)
اصدار اسهم منحة (انظر ايضا ٢٥)	٣,٩٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	(٣,٩٠٠,٠٠٠)	-	-
شراء أسهم خزينة	-	(١٠,٤٦٦,٧٢٤)	-	-	-	-	-	-	(١٠,٤٦٦,٧٢٤)	-
بيع أسهم خزينة	-	٥,٨٠٦,٨٨٩	-	-	-	-	-	-	٥,٨٠٦,٨٨٩	-
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	٢٥,١٣١	-	-	٢٥,١٣١	-
المحول للاحتياطيات	-	-	٢,٣٦٧,٦٣٠	٢,٣٦٧,٦٣٠	-	-	(٤,٧٣٥,٢٦٠)	-	-	-
التغيرات في حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	٧,٠٨٩,٠٦٥	٧,٠٨٩,٠٦٥
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٣,٩٠٠,٠٠٠	(٤,٦٥٩,٨٣٥)	٢,٣٦٧,٦٣٠	٢,٣٦٧,٦٣٠	-	٢٥,١٣١	(٢,٢٧٤,٤١٢)	(٨,٦٣٥,٢٦٠)	(٤,٦٣٤,٧٠٤)	٧,٠٨٩,٠٦٥
	٢٩,٩٠٠,٠٠٠	(٤,٦٥٩,٨٣٥)	٦,٢٩٤,٣٧٢	٣,٠٦٨,٢٩٠	(٦٥٧,٠٠٦)	٢٥,١٣١	(٢,٢٧٤,٤١٢)	٢٠,٧٦٦,٧٦٤	٥٢,٤٦٣,٣٠٤	٩,١٠٦,٤٥٨

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٢٢٣,٥٨٢	٧,٥٠٠	-	-	١٨,٣٩٨	٢٣,١٧٠,٨٢٣	٣٠,٤٣٠,٣٠٣	١,٧٨٩,٧٢٧	٣٢,٢٢٠,٠٣٠
تعديل ترجمة عملة أجنبية	-	-	-	-	-	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)
صافي المصاريف المدرجة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)
ربح / (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-	٦,٧٩٦,٢١٢	٦,٧٩٦,٢١٢	(٢٨٦,٩٥٠)	٦,٥٠٩,٢٦٢
مجموع(المصاريف)/الدخل المحققة للسنة	-	-	-	-	-	-	(٢,٠٣٢,٩٤٩)	٦,٧٩٦,٢١٢	٤,٧٦٣,٢٦٣	(٢٨٦,٩٥٠)	٤,٤٧٦,٣١٣
اصدار اسهم منحة	٢٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	(٢٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-
المحول للاحتياطيات	-	-	٦٩٣,١٦٠	٦٩٣,١٦٠	-	-	(١,٣٨٦,٣٢٠)	-	-	-	-
التغيرات في حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٦٢٢,٢٠٥	٦٢٢,٢٠٥
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	٢٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٩٢٦,٧٤٢	٧٠٠,٦٦٠	-	-	(٢,٠١٤,٥٥١)	٦,٥٨٠,٧١٥	٣٥,١٩٣,٥٦٦	٢,١٢٤,٩٨٢	٣٧,٣١٨,٥٤٨

بيان التدفقات النقدية المجمع

ايضاح	السنة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	السنة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٠٦
أنشطة التشغيل	٢٢,٧١٣,٧٢٠	٦,٥٠٩,٢٦٢
ربح السنة	-	-
تعديلات:	١٧٩,٨١٩	-
خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-
خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	١,٢٨٧,٢٦١	٣١٢,٥٠١
ارباح بيع حصة في شركة تابعة	-	(٥,٢٣١,٧٧٨)
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	١٢٧,١٢٢	-
حصة في خسائر شركات زميلة	٢٧٤,٧١٨	-
التغير بالقيمة العادلة لعقارات استثمارية	(٢٧,٨٣٠)	(٢٢٦,٩٦١)
إيرادات توزيعات أرباح -	(٢,٤٤٣,٢٩٤)	(١٠٢,١٥٥)
إيرادات فوائد	١٢٩,٣٠٣	(١,٣٥٤,٤٦٠)
انخفاض في قيمة الشهرة	٥١٤,٠٠٨	-
الإستهلاك	٢٢,٧٥٤,٨٢٧	٣٦٩,٥٣٠
التغيرات في اصول وخصوم التشغيل:		
ذمم مدينة وأصول أخرى	(٣١,٢٧٩,٥٩٩)	(٨,٨٦٦,٠٠٤)
عقارات تحت التطوير	(٧,٩٧٢,٨١٦)	-
عقارات للمتاجره	٦,١١٩,٥٧٨	(١,٤٩٣,٣٩٦)
ذمم دائنة وخصوم أخرى	٣٢,٦٨٥,٥٣١	٤,٨٤٦,٧٨٩
مستحق الى أطراف ذات صلة	٩,٠٧٨,٧٥٢	١٤,٩١٢,٤٢٢
دفعات مقدمة من العملاء	١,٥٢١,٨٩١	٢٣,١٧٥,٧٩٤
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	٣٢,٩٠٨,١٦٤	٣٢,٨٥١,٥٤٤
أنشطة الإستثمار		
صافي المحصل من بيع حصة في شركه تابعه	-	٦,٣٥٢,١١١
استثمار في شركه زميله	(٧,٩٤٤,٥٧٩)	(٢,١٥٩,٨٨٤)
صافي الإضافات على ممتلكات وآلات ومعدات	(٣,٣٢٢,٣٨٢)	(١,٠٥٨,٥١٢)
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(٤٥,٨٧٩)	(٨١٨,٦٦٢)
المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	٥٠٤,٣٢٢	-
الإضافات على العقارات الإستثمارية	(٧,٩٦٧)	-
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	٨١٧,٦١١	-
شراء استثمارات متاحة للبيع	(٧,٦٠٦,٩٨٢)	(١١,٦٦٤,٣٩٦)
الإضافات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	(١٤,٢٧٧,٠٢٨)	(١٧,٣٧١,٠١٨)
توزيعات أرباح مستلمة	-	١٠٢,١٥٥
إيرادات فوائد مستلمة	٢,٤٤٣,٢٩٤	١,٣٥٤,٤٦٠
صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار	(٢٩,٤٣٩,٥٩٠)	(٢٥,٢٦٣,٧٤٦)
أنشطة التمويل		
شراء أسهم خزينة	(١٠,٤٦٦,٧٢٤)	-
المحصل من بيع اسهم خزينة	٥,٨٣٢,٠٢٠	-
التغيرات في حقوق الأقلية	٧,٠٨٩,٠٦٥	(٦١١,٦٣٥)
التزام طويل الاجل لشراء ارض (النقص)/الزيادة في قروض لاجل	(٧,٩٧٦,١٢٦)	٤,٤١٦,٧٠٢
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من أنشطة التمويل	(٤٥٩,١٢١)	٦,٨١٨,٨٧٢
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من أنشطة التمويل	(٥,٩٨٠,٨٨٦)	١٠,٦٢٣,٩٤٩
صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل	(٢,٥١٢,٣١٢)	١٨,٢١١,٧٤٧
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	٣٤,٦٨٩,٢٢٧	١٦,٤٧٧,٤٨٠
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	٣٢,١٧٦,٩١٥	٣٤,٦٨٩,٢٢٧

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١ تأسيس ونشاط الشركة الام تأسست شركة إيفا للفنادق والمنتجعات بتاريخ ١٩ يوليو ١٩٩٥ كشركة كويتية ذات مسئولية محدوده تحت إسم: شركة أوفست للإستشارات وإدارة المشاريع ذ.م.م نجوى أحمد عبدالعزيز القطامي وشركاتها. بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٥، تم تغيير الاسم والكيان القانوني للشركة ليصبح شركة إيفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك (مقفله). ان شركة ايفا للفنادق والمنتجعات شركة مساهمة كويتية (مقفله) الشركة الأم وشركاتها التابعة الرئيسية المبينة في ايضاح ٣ (أ) حول البيانات المالية المجمعة يشار اليها المجموعة في هذه البيانات المالية المجمعة. يتمثل النشاط الأساسي للشركة الأم فيما يلي: - تطوير وإدارة وتسويق الفنادق والمنتجعات. - تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت أو خارجها، وكذا إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة، وما حظرتة من الإيجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين. - تملك وبيع وشراء الأسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج. - إعداد الدراسات وتقديم الإستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها، على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة. - القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها. - تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية، وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة. - إقامة المزادات العقارية. - تملك الأسواق التجارية والمنتجعات السكنية وإدارتها.	
---	--

استغلال الفوائض المالية والمتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.	
---	--

المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية والسياحية والعمرانية والرياضية بنظام البناء والتشغيل والتحويل(BOT) وإدارة المرافق العقارية بنظام(BOT) سواء لصالح الشركة أو لغيرها.	
---	--

يجوز للشركة ان يكون لها مصلحة أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحق بها.	
---	--

إن المجموعة تابعة لشركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة). عنوان الشركة الأم المسجل: ص.ب: ٤٦٩٤ الصفاة ١٣٠٤٧ دولة الكويت.	
---	--

تم ادراج اسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ ٣ يناير ٢٠٠٦.

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠٠٧. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم، لها القدرة على تعديل التقارير المجمعة بعد صدورها.	
--	--

٢ السياسات المحاسبية الهامه أسس الإعداد يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.	
---	--

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.	
--	--

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في العام السابق باستثناء تطبيق سياسة محاسبية جديدة أسهم الخزينة.	
---	--

معيار لمجلس المعايير المحاسبية الدولية (IASB) المصدر وغير ساري المفعول بعد ان معيار (IASB) التالي مصدر ولكن لم يصبح ساري المفعول حتى الان ولم يتم تطبيقه من قبل المجموعة.	
--	--

المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ – الأدوات المالية والإفصاحات. المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ – القطاعات التشغيلية المعيار المحاسبي الدولي ١ المعدل – عرض البيانات المالية	
---	--

ان تطبيق (المعيار الدولي للتقارير المالية ٧) والذي سيسري مفعوله للسنة التي ستنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ سوف ينتج عنه تعديل وإضافة افصاحات متعلقة بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها والتطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية ٨ والذي سيصبح ساري المفعول في السنة التي ستنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ والذي سنتج عنه إيضاح إضافي ومعدل متعلق بتقرير القطاعات. التعديل على المعيار المحاسبي الدولي ١ والذي سيصبح ساري المفعول في السنة التي ستنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨ والذي سينتج عنه اضافة المجموعة لافصاحات معينة متعلقة بإدارة رأس مال الشركة.	
---	--

اسس التجميع تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ والبيانات المالية لشركاتها التابعة المعدة بذلك التاريخ أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.	
---	--

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها المجموعة ويتم تجميعها بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة الى المجموعة. وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للإستفادة من أنشطتها. يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع من تاريخ الحيازه أو حتى تاريخ البيع، إن كان ذلك مناسباً.	
---	--

عند التجميع، يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات المادية بين شركات المجموعة.	
---	--

تمثل حقوق الأقلية الحصه في الربح والخسارة وصافي الموجودات التي لم تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وتعرض في الميزانية العمومية المجمعة ضمن حقوق الملكية كبند منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.	
---	--

تحقق الإيرادات تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوق منها. إن المقاييس المحددة التالية يجب أن تطبق قبل الاعتراف بالإيرادات:	
--	--

<i>ايرادات عمليات الفندق</i> تتحقق الإيرادات من عمليات الفنادق والخدمات المتعلقة بها عند تقديم الخدمات.	
---	--

<i>ايرادات بيع العقارات</i> يتحقق ايراد بيع الشقق الخاصة على اساس نسبة العمل المنجز من خلال تحديد التكلفة المحملة حتى تاريخه كنسبة من مجموع التكلفة المقدرة، وعند تحقق جميع الشروط التالية:	
---	--

- استثمار المشتري حتى تاريخ البيانات المالية (٢٠٪ أو أكثر) يثبت تأكيد الالتزام لدفع كامل قيمة العقار.
- تجاوز أعمال التشييد والبناء المراحل الابتدائية والإنتهاء من أعمال الهندسة، التقييم، توقيع عقد الإنشاء، ترخيص الموقع وأساسات البناء.
- هناك التزام قائم على المشتري.
- اجمالي قيمة البيع والتكاليف الاجمالية يمكن تقديرها بشكل معقول.

<i>ايرادات توزيعات الأرباح</i> وتتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام تلك الأرباح.	
--	--

<i>ايرادات الأتعاب والعمولات</i> تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند اكتسابها.	
--	--

<i>ايرادات الفوائد</i> تتحقق إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع عند اكتسابها ويؤخذ في الاعتبار العائد الفعلي للأصل أو معدل فائدة عائم يتعلق به.	
---	--

<i>تكلفة بيع العقارات</i> تتضمن تكلفة الإيرادات تكلفة الأرض وتكاليف التطوير. تتضمن تكاليف التطوير تكلفة بناء الأساسات والإنشاء. تتحقق تكلفة الإيرادات فيما يتعلق ببيع الشقق الخاصة على أساس نسبة الإنجاز.	
---	--

<i>تكاليف التمويل</i> يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل على اساس توزيع نسبي زمني، مع الاخذ في الاعتبار الرصيد الاساسي للقرض القائم ونسبة الفائده المطبقة.	
--	--

<i>الادوات المالية:</i> <i>التصنيفات</i> تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية عند التحقق المبدئي كالتالي:	
---	--

- استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل.

- قروض ومدينون.

- استثمارات متاحة للبيع.

الإلتزامات المالية تصنف كإلتزامات مالية لغير أغراض المتاجرة.

تصنف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل اما محتفظ بها للمتاجرة أو زمحددةس لتكون كذلك عند التحقق المبدئي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كاستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل ادوات مالية معينة يتم ادارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير.

تصنف الإستثمارات كاستثمارات محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل اذا توفر لها قيمة عادلة موثوق منها عند الشراء وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة وفقا لإستراتيجية موثقة.

ان القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محدده غير مسعرة في سوق نشط ويتم تصنيفها كمدينون واصول أخرى في الميزانية العمومية.

يتم تصنيف كافة الأصول المالية غير المصنفة كما هو مبين أعلاه كاستثمارات متاحة للبيع.

تقرر الإدارة التصنيفات للأدوات المالية عند تاريخ الشراء.

<i>القياس</i> <i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل</i> يتم تسجيل زاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئيا بالتكلفة، والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع بعد استبعاد مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.	
--	--

لاحقا للتسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة والتغيرات بالقيمة العادلة تدرج في بيان الدخل المجمع.	
--	--

<i>القروض ومدينون</i> تدرج القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.	
--	--

<i>استثمارات متاحة للبيع</i> يتم تسجيل الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئيا بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع، بما في ذلك مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار.	
--	--

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢ السياسات المحاسبية الهامه (تابع)

بعد التسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة إلا في حالة عدم مقدرة قياس قيمتها العادلة بشكل يمكن الاعتماد عليه، وبالتالي يتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة.

التغيرات في القيمة الناتجة عن اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع الى القيمة العادلة تسجل كبتد منفصل في حقوق الملكية تحت بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم بيعها أو أن يتحدد هبوط في قيمتها، وعندها فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقا في حقوق الملكية يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع.

الإلتزامات المالية

تدرج الإلتزامات لغير أغراض المتاجرة بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم قياس القيمة العادلة بالرجوع إلى آخر أسعار شراء معلنة بتاريخ إقفال النشاط في تاريخ الميزانية العمومية.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها أسعار سوقية معلنة، يتم تقدير قيمة عادلة معقولة لتلك الاستثمارات باستخدام أساليب للتقييم. تقوم المجموعة باستخدام وسائل مختلفة وعمل افتراضات اعتمادا على حالة السوق في تاريخ الميزانية العمومية. تتضمن أساليب التقييم المتبعة استخدام معاملات على أسس تجارية بحتة حديثة مماثلة وتحليل التدفقات النقدية المخصومة ووسائل التقييم الأخرى الشائعة المستخدمة في السوق.

محاسبة تواريخ المتاجره والساد

ان جميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة النظاميه يتم تسجيلها على اساس قيمتها في تاريخ التعامل، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء /بيع الاصل . ان مشتريات او مبيعات الطريقه النظاميه هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده أما بالتعليمات التنظيميه او بالعرف في الاسواق.

تحقق وعدم تحقق الأصول والخصوم المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة.

كما لا يتم تحقق أصل مالي (كليا أو جزئيا) إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية ويفقد السيطرة على الأصل. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الأصل فسوف تستمر في تسجيل الأصل المالي بمقدار استمرار السيطرة عليه. لا يتحقق التزام مالي عند الإعفاء من الإلتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

هبوط قيمة الأصول المالية

يتم اجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما اذا كان هناك دليل ايجابي على ان اصل مالي محدد قد انخفضت قيمته. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، اي خسارة ناتجة من هبوط القيمة تؤخذ الى بيان الدخل المجمع. يتم تحديد هبوط القيمة كما يلي:

- أ - بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة ، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة.
- ب - بالنسبة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة، يمثل الهبوط في القيمة الفرق بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة بمعدل الفائدة السائد لأصل مالي مماثل.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي او انها انخفضت ويمكن ربط الإنخفاض بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ، فإنه يتم تسجيل جميع الإنخفاضات الأخرى في بيان الدخل المجمع الى الحد الذي لا يتجاوز معه التكلفة المطفأه للأصل في تاريخ العكس. يتم تسجيل العكس المتعلق بالأدوات الإستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن اصل ما قد تنخفض قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختيار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصا تكاليف البيع أو قيمته اثناء الإستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس افرادي ما لم يكن الأصل منتجا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات او مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض الى قيمته الممكن استردادها. عند تقييم القيمة اثناء الإستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) . عند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع. يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك اي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجوده او قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر فإن المجموعة تقوم بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم تسجيل عكس قيمة الإنخفاض المعترف بها من قبل فقط اذا تم تغيير التقديرات المستعملة في تحديد قيمة الأصل الممكن استردادها حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيره. في هذه الحالة يتم زيادة قيمة الأصل الدفترية الى قيمته الممكن استردادها.

استثمار في شركات زميلة

ان الشركة الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا فعالا المثبتة عادة بإمتلاك نسبة ٢٠٪ الى ٥٠٪ من حق التصويت. ان البيانات المالية المجمعة تتضمن حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقا لطريقة حقوق الملكية، يسجل الإستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة وتعدل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. تقيد المجموعة حصتها في إجمالي ارباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير أو الملكية فعليا. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للإستثمار. كما ان التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات ضمن حقوق الملكية. تعد البيانات المالية للشركات الزميلة اما لتاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم أو لتاريخ لا يقل عن تاريخ تقديم التقارير المالية للشركة الأم بأكثر من ثلاثة أشهر باستخدام سياسات محاسبية متماثلة. في حالة اختلاف الفترة المالية للشركة الزميلة عن الفترة المالية للشركة الأم. يتم عمل تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تجري بين الفترتين الماليتين. في جميع الأحوال، فإن الفرق بين الفترة المالية للشركة الزميلة والشركة الأم لا يزيد عن ثلاثة اشهر.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول. يتم تقييم الإنخفاض في قيمة الإستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشرا على أن الأصل قد انخفضت قيمته او أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.

شركات المحاصة

يتم محاسبة حصة المجموعة من شركات المحاصة بناء على حصتها في تلك الشركات، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من بيانات شركات المحاصة المتعلقة بالإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم وذلك عن طريق التجميع الأفقي لتلك البنود. تقوم المجموعة بتسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أصول المجموعة الى شركات المحاصة المتعلقة بحصة الأطراف الآخرين في تلك الشركات. ولا يتم تسجيل حصة المجموعة من الأرباح والخسائر الناتجة من شراء المجموعة اصول من شركات المحاصة حتى يتم بيع تلك الأصول لأطراف خارجيين، ولكن يتم تسجيل الخسائر الناتجة من تلك العمليات فقط عند ثبوت هبوط دائم في قيمة الأصول المشتراه أو هبوط في القيمة الممكن تحقيقها.

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الإستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. تستهلك الممتلكات والآلات والمعدات على طريقة القسط الثابت بنسب حددت لإستهلاكها خلال فترة العمر الإنتاجي المقدر لها وعلى النحو التالي:

المباني	٥٠ سنة
الآلات والمعدات	٥ – ٧ سنوات
السيارات	٤ – ٥ سنوات
الأثاث والتجهيزات	٥ – ٧ سنوات
يخت	١٠ سنوات

قيمة الممتلكات المستأجره تستهلك على فترة الإستئجار. لا يتم استهلاك الأراضي.

عقارات استثمارية

تسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات مباشرة مرتبطة بالعقارات الإستثمارية المشتراة، وكذلك التكلفة عند تاريخ اكتمال الإنشاء أو التطوير بالنسبة للعقارات الإستثمارية المنشأة ذاتياً. بعد التسجيل المبدئي يعاد قياس تلك العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة على أساس كل بند على حدة استناداً إلى تقييم من قبل مقيم مهني مؤهل. يدرج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها. يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او تخلص من عقار استثماري في بيان الدخل للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الإستثمار العقاري.

يتم التحويل الى حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام، بدليل انها اشغاله من قبل المالك وبدء ايجار تشغيلي لجهة أخرى او عند انتهاء التطوير او البناء. يتم التحويل من حساب العقارات الإستثمارية فقط اذا حدث تغير في الإستخدام بدليل بدء اشغاله من قبل المالك او بدء تطويره بغرض بيعه.

الذمم المدينة

يتم ادراج الذمم المدينة بالقيمة الاسمية بعد استئزال مخصص أي ديون مشكوك في تحصيلها.

يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل أمرا غير ممكن. تشطب الديون المدومة عند عدم امكانية استردادها.

عقارات تحت التطوير

تمثل العقارات تحت التطوير عقارات للمتاجرة تحت التطوير/ التنفيذ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايهما أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء، التصميم المعماري. يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزه للاستعمال المقصود منها. تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات تحت التطوير. يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل. عند الإكتمال تحول العقارات غير المباعة ان وجدت الى عقارات للمتاجرة. تدرج العقارات تحت التطوير. بعد صافي التكاليف المحولة على العقارات المباعة خلال السنة.

دفعات مقدمة من العملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات بموجب شروط اتفاقية البيع. تدرج الدفعات المقدمة من العملاء بعد صافي الإيرادات المحققة خلال السنة.

عقارات للمتاجرة

تشمل عقارات للمتاجرة الأراضي وتكاليف التطوير المتعلقة بالعقارات غير المباعة. تشمل تكاليف التطوير مصاريف التخطيط والصيانة والخدمات. تظهر عقارات المتاجره بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما أقل على أساس افرادي.

قروض لأجل

تدرج القروض لأجل بالتكلفة المطفأة.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم تسجيل الانتزامات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل بضاعة او تقديم خدمات، سواء تم اصدار فواتير من قبل المجموعة أو لم يتم.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

التأجير

تصنف عقود التأجير على أنها تأجير تشغيلي عندما يكون الجزء الهام من مزايا ومخاطر الملكية تعود على المؤجر، تحمل الدفعات وفقا للتأجير التشغيلي على بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإستئجار.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام مالي (قانوني أو استدلالي) ناتج من حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف سداد الالتزام محتمله الوقوع ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

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.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال فترة ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

أسهم خزينة

إن ملكية الشركة الأم لأسهمها تعامل كأسهم خزينة وتظهر بالتكلفة كتخفيض لحقوق المساهمين ولا يتم توزيع أرباح نقدية على هذه الأسهم.

إن الأرباح الناتجة عن المتاجرة في أسهم الخزينة تؤخذ مباشرة الى حساب احتياطي ربح بيع أسهم خزينة ضمن حقوق المساهمين. في حالة انخفاض حساب احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الى خسائر، نتيجة خسارة بيع اسهم خزينة فان الفرق يتم تحميله على الارباح المحتفظ بها ومن ثم الإحتياطيات . لاحقا عند تحقق ربح من اسهم خزينة، فان مبلغا معادلا للخسارة التي تم تحميلها سابقا يتم تحويله للاحتياطيات ثم الى الارباح المحتفظ بها.

العملات الأجنبية

عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينارالكويتي ، العملة الرئيسية للمجموعة التي يتم العرض بها. تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقا لسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ الميزانية العمومية. وتؤخذ كافة الفروق الى المصروفات العمومية والإدارية في بيان الدخل المجمع.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ناتجة عن الحيازة يتم معالجتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال.

شركات المجموعة

في تاريخ البيانات المالية ، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية الى عملة العرض للشركة الأم (الدينارالكويتي) بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تؤخذ كافة فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة الى احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة اجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاصة بعملية اجنبية محددة ضمن بيان الدخل المجمع.

الأحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو أعمال رأسمالية قيد التنفيذ أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره ثم بيعه.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ اذا تم حيازته بنية تطويره ولغرض استعماله كعقار استثماري أو عقار مشغول من قبل المالك.

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

تصنيف الأصول المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كإستثمار محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع. خلال وضع تلك الأحكام تأخذ المجموعة في الاعتبار الغرض الرئيسي من حيازتها وكيف يعتزم إدارتها وتقديم تقارير عن إدائها. تحدد مثل تلك الأحكام ما اذا كان يتم قياسها لاحقا بالتكلفة او بالقيمة العادلة وما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات يتم إدراجها في بيان الدخل أو مباشرة في حقوق الملكية.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض الكبير أو المتواصل تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو
- مضاعف الأرباح الخاصة
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة. ويوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن الاستثمارات بقيمة دفترية ٨٧٩,٠٩٩,١٢ د.ك (٢٠٠٦: ٣٢٨,٥٥٠,١٠ د.ك) مدرجة بالتكلفة.

تقدير العمر الافتراضي للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات والإستهلاك المتعلق بها. يتغير استهلاك المحمل على السنة بصورة جوهرية في حال اختلاف العمار الفعلية للموجودات عن اعمارها الإنتاجية المقدرة.

٣ الشركات التابعة وشركات المحاصة

(أ) الشركات التابعة

إن الشركات التابعة الرئيسية الممجة هي كالتالي:

الشركات التابعة المجموعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	التأسيس/تاريخ الإمتلاك	نسبة الملكية%
إيفا للفنادق والمنتجعات – ال ال سي (المنطقة الحرة)	الإمارات العربية المتحدة	تطوير العقارات	٢٠٠٣	١٠٠%
إيفا للفنادق والمنتجعات – جبل علي (المنطقة الحرة)	الإمارات العربية المتحدة	تطوير العقارات	٢٠٠٥	١٠٠%
إيفا للفنادق والمنتجعات القابضة – ش.م.ل	لبنان	تطوير العقارات	٢٠٠٣	٥١%
إيفا زيمالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدوده	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	٢٠٠٣	١٠٠%
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده	جنوب افريقيا	إدارة الفنادق ومطور عقارات	٢٠٠٣	٨٥%
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (٢)	تنزانيا	إدارة الفنادق	٢٠٠٣	٧٠%
إيفا للفنادق والمنتجعات – ال تي دي (زنجبار) – ال تي دي	تنزانيا	إدارة الفنادق	٢٠٠٣	٩٩%
إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (٣)	موريشوس	تطوير العقارات	٢٠٠٦	١٠٠%

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٣ الشركات التابعة وشركات المحاصة (تابع)

ب) شركات المحاصة
تمتلك المجموعة حصصا في شركات المحاصة التالية والتي تضمنت البيانات المجمعة للميزانية العمومية وبيان الدخل على أساس التجميع النسبي.

اسم وتفاصيل شركات المحاصة	بلد التسجيل / التأسيس	حصة	المشاركة
حصة في مورلاند/ ايفا لتطوير الفنادق والمنتجعات (النشاط/الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات)	جنوب افريقيا	٥٠٪	
حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي. (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة)	جنوب افريقيا	٥٠٪	

تمثل المبالغ التالية حصة المجموعة في اصول، خصوم، دخل، مصاريف وارباح شركات المحاصة:

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
الأصول	٧,٤٤٩,٣٢١	١٠,٩٣٦,٧٠٥
الخصوم	(١,٦٠٥,٦٧١)	(٥,٦٢١,٥٥٠)
حقوق الملكية	٥,٨٤٣,٦٥٠	٥,٣١٥,١٥٥
الدخل	٢,٣١٢,١٢٠	٦,٨٢٧,٤١٤
التكاليف المباشرة والمصاريف الأخرى	(٨٦٥,٥٧٧)	(٣,٧٤٧,٩٠٩)
الربح	١,٤٤٦,٥٤٣	٣,٠٧٩,٥٠٥

٤ أرباح بيع حصة في شركة تابعة

قامت المجموعة خلال السنة السابقة ببيع ١٥٪ عن طريق الإكتتاب العام من شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، شركة ايفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (جنوب افريقيا) بمبلغ يعادل ٦,٣٥٢,١١١ د.ك. حققت المجموعة أرباح من عملية البيع تلك بمبلغ يعادل ٧٧٨,٢٣١,٥٠٥ د.ك.

٥ ارباح بيع عقارات للمتاجره

تمثل تكلفة العقارات التي تم شراؤها بالأصل من قبل المجموعة وتم اعادة بيعها الى عملائها. يتم احتساب أرباح بيع تلك العقارات بإستخدام طريقة نسبة العمل المنجز وعلى النحو التالي :

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
ارادات المبيعات	٧٥,٩٤٥,٩٢١	١٧,٦٠١,٢٧١
تكلفة المبيعات	(٤٦,١٨٢,٠٠٣)	(١٣,١٩٤,٩٩٧)
	٢٩,٧٦٣,٩١٨	٤,٤٠٦,٢٧٤

٦ الربح الأساسي والمخفف للسهم لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)	٢٢,٨٢١,٣٠٩	٦,٧٩٦,٢١٢
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)	٢٩٧,١١٩,٠١٨	٢٩٩,٠٠٠,٠٠٠
ربحية السهم الأساسي والمخفف	٧٦,٨١ فلس	٢٢,٧٣ فلس

تم إعادة احتساب المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة للسنة السابقة ليعكس اسهم المنحة البالغة ١٥٪ او ما يعادل ٣٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم والتي تم اعتمادها من قبل الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ ٣٠ اكتوبر ٢٠٠٦ (ايضاح ٢٥).

٧ ممتلكات وآلات ومعدات

	اراضي	مباني علي ارض ملك حر	مباني علي ارض مستأجرة	الات ومعدات	وتجهيزات	سيارات	يخت	المجموع
في ١ يوليو ٢٠٠٥	١,٨١٠,٥٢٣ د.ك	٢,٤٥٥,٨٣٠ د.ك	٦٢١,٨٣٢ د.ك	٢٧٩,٤٤٤ د.ك	٥٨٥,٧٣١ د.ك	١٢٥,٤١٧ د.ك	-	٥,٨٧٨,٧٧٧ د.ك
الإستهلاك المتراكم	-	(٦٣,٠١١)	(٢١,٥٤٥)	(٢٧,٩١٧)	(٢١٢,١٣٦)	(٤٣,٢٦٤)	-	(٣٨٧,٨٧٣)
صافي القيمة الدفترية	١,٨١٠,٥٢٣	٢,٣٩٢,٨١٩	٥٩٠,٢٨٧	٢٤١,٥٢٧	٣٧٣,٥٩٥	٨٢,١٥٣	-	٥,٤٩٠,٩٠٤

السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	١,٨١٠,٥٢٣	٢,٣٩٢,٨١٩	٥٩٠,٢٨٧	٢٤١,٥٢٧	٣٧٣,٥٩٥	٨٢,١٥٣	-	٥,٤٩٠,٩٠٤
القيمة الدفترية الإفتتاحية	٣,٤٠٩,٢٥٨	٤٤,٠٢٥	٥٨٠,٣٧٠	٨,٠٢٥	١٩٥,١٥٢	١١,٤٧٨	٢,٢٣١,٩٧٠	٦,٤٨٠,٢٧٨
إضافات	(٤,٨١٩,٠٨٣)	-	-	(٦,٨٢٩)	(٤٣,٨٦٢)	-	-	(٤,٨٦٩,٧٧٤)
اعادة تصنيف (أنظر ٧.١)	-	-	-	(٤٥٦)	(١,٩٨٧)	(٨٢)	-	(٢,٥٢٥)
استيعادات	(٢٥٨,١٤٦)	(٢٥٩,٣٥٤)	٨٦٣	(٥٨,٠٧٩)	١٠٦١٣	١٤,٦٣٦	-	(٥٤٩,٤٦٧)
تعديل عملات أجنبية	-	(٩٣,٢٧٠)	(١٨,٩٣١)	(٤٠,٩٥٩)	(١٨٠,١١٢)	(٣٦,٢٥٨)	-	(٣٦٩,٥٣٠)
الإستهلاك المحمل على السنة	-	(٩٣,٢٧٠)	(١٨,٩٣١)	(٤٠,٩٥٩)	(١٨٠,١١٢)	(٣٦,٢٥٨)	-	(٣٦٩,٥٣٠)
صافي القيمة الدفترية الختامية	١٤٢,٥٥٢	٢,٠٨٤,٢٢٠	١,١٥٢,٥٨٩	١٤٣,٢٢٩	٣٥٣,٣٩٩	٧١,٩٢٧	٢,٢٣١,٩٧٠	٦,١٧٩,٨٨٦

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	١٤٢,٥٥٢	٢,٢٥٧,٩٢٤	١,٢٠٢,٢٠٢	٢٢٦,٤١٣	٧٢٨,٨٧٨	١٥٨,٧٥٧	٢,٢٣١,٩٧٠	٦,٩٤٨,٧٠٦
التكلفة	-	(١٧٣,٧١٤)	(٤٩,٦١٣)	(٨٣,١٨٤)	(٣٧٥,٤٧٩)	(٨٦,٨٣٠)	-	(٧٦٨,٨٢٠)
الإستهلاك المتراكم	-	(١٧٣,٧١٤)	(٤٩,٦١٣)	(٨٣,١٨٤)	(٣٧٥,٤٧٩)	(٨٦,٨٣٠)	-	(٧٦٨,٨٢٠)
صافي القيمة الدفترية	١٤٢,٥٥٢	٢,٠٨٤,٢٢٠	١,١٥٢,٥٨٩	١٤٣,٢٢٩	٣٥٣,٣٩٩	٧١,٩٢٧	٢,٢٣١,٩٧٠	٦,١٧٩,٨٨٦

السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	١٤٢,٥٥٢	٢,٠٨٤,٢٢٠	١,١٥٢,٥٨٩	١٤٣,٢٢٩	٣٥٣,٣٩٩	٧١,٩٢٧	٢,٢٣١,٩٧٠	٦,١٧٩,٨٨٦
القيمة الدفترية الإفتتاحية	١٧,٤٣٠	١١٥,٦٧٨	٣,٦٤٢,٠٦٥	٦,٩٥٣	٣٧٨,٦٢٠	٥٩,٣٩٥	٢٧,١٥٢	٤,٢٤٧,٢٩٣
إضافات	٣٥,٣٥٤	٢,٣٦٧	٤٢,٤١٩	٨,٠٦٩	(١٠٣,٥١٥)	٣٥	١٥,٢٧١	-
إعادة تصنيف	-	-	(٤٦,٦١٣)	(٢١٤)	(٢٣,٣١٥)	(٨,٩٠٥)	(٨٤٥,٨٦٤)	(٩٢٤,٩١١)
استيعادات	٢,٠٩٦	٢٠,٠٧٥	٩٠٠	٨٠٤	٩٠٠	٧٦	٥٦	١٤,٦٠٠
تعديل عملات أجنبية	-	(٧٦,٧٤٧)	(٨٣,٢٤٢)	(٢٤,٥٤٦)	(١٤٤,٠٦٦)	(٢٧,٩٥٤)	(١٥٧,٤٥٣)	(٥١٤,٠٠٨)
الإستهلاك المحمل على السنة	-	(٧٦,٧٤٧)	(٨٣,٢٤٢)	(٢٤,٥٤٦)	(١٤٤,٠٦٦)	(٢٧,٩٥٤)	(١٥٧,٤٥٣)	(٥١٤,٠٠٨)
صافي القيمة الدفترية الختامية	١٩٧,٤٣٢	٢,١٤٥,٥٩٣	٤,٦٩٧,٨١١	١٣٤,٣٩١	٤٦١,٩٢٧	٩٤,٥٧٤	١,٢٧١,١٣٢	٩,٠٠٢,٨٦٠

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	١٩٧,٤٣٢	٢,٣٧٣,٤٠٣	٤,٨٢٥,٩٦٣	٢٠٧,٩١٧	٩١١,٨٥٥	١٨٢,٨٢٠	١,٤٣٠,٥٥٧	١٠,١٢٩,٩٤٧
التكلفة	-	(٢٢٧,٨١٠)	(١٢٨,١٥٢)	(٧٣,٥٢٦)	(٤٤٩,٩٢٨)	(٨٨,٢٤٦)	(١٥٩,٤٢٥)	(١,١٢٧,٠٨٧)
الإستهلاك المتراكم	-	(٢٢٧,٨١٠)	(١٢٨,١٥٢)	(٧٣,٥٢٦)	(٤٤٩,٩٢٨)	(٨٨,٢٤٦)	(١٥٩,٤٢٥)	(١,١٢٧,٠٨٧)
صافي القيمة الدفترية	١٩٧,٤٣٢	٢,١٤٥,٥٩٣	٤,٦٩٧,٨١١	١٣٤,٣٩١	٤٦١,٩٢٧	٩٤,٥٧٤	١,٢٧١,١٣٢	٩,٠٠٢,٨٦٠

٧-١ قامت المجموعة خلال الفترة بإعادة تصنيف مبلغ بما يعادل ٤,٨١٩,٠٨٣ د.ك (٢٦٦,٦١١, ١٢٠ رند)

من الممتلكات والآلات والمعدات الى عقارات للمتاجرة تمثل، تكلفة شراء ارض بغرض المتاجرة بعد تطويرها من قبل احدى الشركات التابعة في جنوب افريقيا.

٧-٢ إن الأرض والمبنى الواقعين في جنوب افريقيا بقيمة مدرجة مبلغ ٣٩١,٢٢٤,٢ د.ك قد تم رهنهما كضمان لتسهيلات قرض لأجل تم الحصول عليه من قبل شركة جنوب افريقيا تابعة (انظر ايضاح ٢١).

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٨ أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل اساسي فنادق وشقق سكنية وعقارات تجارية تحت الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة.

إن الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ هي كالتالي :

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
القيمة المدرجة كما في ١ يوليو	
١٦,٠٥٦,٧٧٠	٨٨٩,٣١٠
(٨٦٤,٣٣٦)	-
١٤,٢٧٧,٠٢٨	١٥,١٧٨,٩٤٦
(١٤٤,٨٢١)	(١١,٤٨٦)
القيمة المدرجة كما في ٣٠ يونيو	١٦,٠٥٦,٧٧٠

تشتمل الأرصدة أعلاه على ما يلي :

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
تكلفة الأرض	
- جذع النخلة جميره	٦,٧٤٨,٩٨٠
- ارض الهلال ، النخلة جميره	٦,٢٨٣,٥٨٧
- الميل الذهبي ، النخلة جميره	١,٢٢٠,٩١٥
١٤,٢٥٣,٤٨٢	١٤,١٨٨,٣٩٢
أعمال تجميع وتمكين الإنشاءات	١١,٨٤٥,٨٨٨
مصاريف أخرى ذات علاقة بالإنشاءات	٣,٢٢٥,٢٧١
٢٩,٣٢٤,٦٤١	١٦,٠٥٦,٧٧٠

٩ عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كالتالي:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
القيمة المدرجة كما في ١ يوليو	
خصم على الدفعات المبكرة	٢٩,٣٢٠,٧٥٣
٧,٩٦٧	(٥٧٦,٢٢٤)
المحول لعقارات تحت التطوير (انظر ايضاح ٩ ب)	(٢٨,٣٠١,٣٨٧)
التغير في القيمة العادلة	٢٧,٨٣٠
تعديل ترجمة عملات أجنبية	(٢٦٠,٥١٤)
القيمة المدرجة كما في ٣٠ يونيو	٢١٨,٤٢٥

تشتمل العقارات الإستثمارية على ما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
الهلال - النخلة جميره (أراضي ملك حر في منطقة الهلال (crescent) في مشروع النخلة - الجميره - دبي تمثل ٤٠٪ من إجمالي الأراضي في تلك المنطقة)	-
اراضي ملك حر خاصة بشركة إيفا زيمبالي للفنادق والمنتجعات - جنوب أفريقيا	٢٩.١٤٠.٤٣٨
٢١٨,٤٢٥	١٨٠,٣١٥
٢١٨,٤٢٥	٢٩,٣٢٠,٧٥٣

أ) تم تقييم العقارات الإستثمارية للمجموعة من قبل مهنيين مؤهلين ذوي خبرة في سوق العقار في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ بناءا على القيمة السوقية العادلة وطريقة العائد الجاري.

ب) تم خلال السنة تحويل عقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة بقيمة ٢٨٧,٣٠١,٢٨٨ درهم اماراتي (الى عقارات تحت التطوير (انظر ايضاح ١٣) بناءا على مخطط الإدارة لإنشاء وبيع شقق ملك حر وفلل ووحدات سكنية ونادي ترفيهي وموقع تراثي سوف تقام جميعها على تلك الأراضي المحولة.

١٠ استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

٢٠٠٧	٢٠٠٦	نسبة الملكية
د.ك	د.ك	
بوشندال المحدوده (بي تي واي) (مسجلة في جنوب افريقيا ونشاطها الأساسي تطوير العقارات)	٢,٤٥١,٤١٩	٢٦,٥٧٪
عقارات النخلة الارجوانية المحدوده (مسجلة في جنوب افريقيا ونشاطها الساسي تطوير العقارات)	١	٢٦,٥٧٪
شركة ريمون لاند العامة المحدوده (مسجلة في تايلند ونشاطها الأساسي تطوير العقارات)	٧,٩٤٧,١٩٧	٢٤,٩٩٪
١٠,٣٩٨,٦١٧	٢,١٥٩,٨٨٣	

١٠ استثمار في شركات زميلة (تابع)

إجمالي الحصة من ميزانية الشركات الزميلة:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
الأصول	١٨,٥١٥,٨٠٣
الخصوم	(٨,١١٧,١٨٦)
حقوق الملكية	١٠,٣٩٨,٦١٧
٢,١٥٩,٨٨٤	٢,١٥٩,٨٨٤
إجمالي الحصة من الإيرادات والخسائر في الشركات الزميلة:	
الإيرادات	٧٣٦,٥٩٠
الخسائر	(٢٧٤,٧١٨)

بلغت القيمة السوقية لاسهم شركة ريمون لاند العامة المحدودة المدرجة مبلغ ٣٣,٠٣٣,٦٦٥,٥ د.ك. ليس من الممكن الإعتماد على القيمة العادلة للشركة الزميلة الأخرى حيث أنها غير مدرجة .

١١ استثمارات متاحة للبيع

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
استثمارات أجنبية - مدرجة	٥٨١,٨٧١
استثمارات أجنبية - غير مدرجة	١٢,٢٤٥,٠٢٩
استثمارات اجنبية - ادوات رئيسية مضمونة (انظر ايضاح ١١ أ)	٨,٣٩٥,٣٥٠
استثمارات محلية - مدرجة	١,٠٧٦,٨٢٤
استثمارات محلية - غير مدرجة	١١٠,٠٠٠
٢٢,٤٠٩,٠٧٤	١٦,٤٠٣,٨٣١

أ. إن الأدوات الرئيسية المضمونة أعلاه معروضة

بالدولار الأمريكي ومصدره من قبل بنوك أجنبية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من ٢٥,٧٪ الى ٢٥,١١٪ .

١٢ ذمم مدينة وأصول أخرى

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
ذمم مدينة ودفعات مقدمه	٢٥,٠٠٠,٣١٧
مستحق من أطراف ذات صلة	١٦,٦٥٥,٨٧٦
تأمينات ومصاريف مدفوعة مقدما	٥٩٢,٤٤٤
أرصدة مدينة أخرى	٣,٨٠٣,٤٢٢
٤٦,٠٥٢,٠٥٩	١٤,٧٧٢,٤٦٠

١٣ عقارات تحت التطوير

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
تكلفة الأرض	
جذع النخلة جميره	٧,٥٩٢,٦٠٢
البحيره جميره - دبي	٣,٣٨٨,٤١٢
الميل الذهبي ، النخلة جميره	٤,٤٤١,٨٨٥
ارض الهلال - النخلة جميرة (انظر ايضاح ٩ ب)	٢٨,٣٠١,٣٨٧
٤٣,٧٢٤,٢٨٦	١٣,٤٦٠,٢٠١
أعمال تجميع وتمكين الإنشاءات	٩,٤٨٢,١٥٩
مصاريف أخرى ذات علاقة بالإنشاءات	٨,١٤٤,٥٨١
٦١,٣٥١,٠٢٦	٢٥,٠٧٦,٨٢٣

١٤ عقارات للمتاجرة

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
شقق سكنية في دبي ، الإمارات العربية المتحدة	٩٤٢,٠٨٥
عقارات في جنوب افريقيا	٨,٣٩٨,٠٧٦
٩,٣٤٠,١٦١	١٥,٤٥٩,٧٣٩

إن العقارات للمتاجرة في دبي عبارة عن إجمالي تكلفة شقق سكنية في مباني مشتراه من الماويل 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 ومصرفوات تطوير خاصة بعقارات غير مباعه.

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

١٥ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
محتفظ بها للمتاجرة:	
أسهم محليه مدرجة	٣,٧٥٢,٢٨٣
٥,٦٧٧,٨٠٦	

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٦ النقد والنقد المعادل		٢١ قروض لأجل	
٢٠٠٧	٢٠٠٦	معدل الفائدة الفعلي %	٢٠٠٧
د.د.	د.د.		د.د.
١٧,٨٦٩,٩٩٦	٢٥,٠٠٦,٧٧٧	٥%	٥,٠١٠,١٩٢
١٤,٣٠٦,٩١٩	٩,٦٨٢,٤٥٠	١٣%	١,٣٤٩,٥٥٩
٣٢,١٧٦,٩١٥	٣٤,٦٨٩,٢٢٧		٦,٣٥٩,٧٥١

١٧ رأس المال اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام المنعقدة في ٣٠ اكتوبر ٢٠٠٦ زيادة رأس المال من ٢٦,٠٠٠,٠٠٠ د.ك إلى ٢٩,٩٠٠,٠٠٠ د.ك عن طريق إصدار أسهم منحة بنسبة ١٥% قيمتها ٣,٩٠٠,٠٠٠ د.ك.

يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ من ٢٩٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠٠٦: ٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) قيمة كل سهم ١٠٠ فلس.

١٨ أسهم الخزينة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ احتفظت الشركة الأم بعدد ٤,٢٣٤,٠٠٠ سهم من أسهمها (٢٠٠٦: لا شيء) تعادل ١٦,٤١٦٪ من إجمالي رأس المال المصدر في ذلك التاريخ. إن القيمة السوقية لهذه الأسهم بتاريخ الميزانية العمومية بلغت ٤٠٠,٦٥٧,٤٠٠ د.ك . إن احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزانة قد تم تحديدها على أنها غير قابلة للتوزيع.

١٩ الاحتمياطات القانونية والاختيارية وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل ١٠٪ من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية وحقوق الأقلية إلى حساب الاحتمياطي القانوني إلى أن يصل رصيد الاحتمياطي القانوني إلى ٥٠٪ من رأسمال الشركة المصدر والمدفوع. وتتم أي تحويلات بعد ذلك إلى الاحتمياطي القانوني بعد موافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل إلى الاحتمياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر.

ان التوزيع من الاحتمياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحفوظ بها بتأمين هذا الحد.

ويوصي مجلس الإدارة للشركة الأم بتحويل نسبة ١٠٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية وحقوق الأقلية إلى الاحتمياطي الاختياري، وتخضع هذه التوصية لموافقة الجمعية العمومية.

٢٠ الأقساط المستحقة عن شراء عقارات تمثل هذه الأقساط كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧، المبالغ المستحقة عن شراء ارض في منطقة الهلال(crescent) المقامة على النخلة جميرة بدبي - الإمارات العربية المتحدة والأرض الواقعة على البحيرة جديره بدبي - الإمارات العربية المتحدة (تم تصنيفها كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ وعقارات تحت التطوير) والتي سيتم سدادها خلال فترة خمس سنوات. إن تفاصيل الإستحقاقات للأقساط المستحقة كالتالي:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك.	د.ك.
مبالغ تستحق خلال سنة واحدة (انظر ايضاح ٢٢)	٧,٤٥٥,٦٨٣
مبالغ تستحق بعد سنة	٧,٣٩٦,٠٣٩
مجموع المبالغ المستحقة	١٤,٨٥١,٧٢٢

٢٦ معلومات القطاعات		٢١ قروض لأجل	
لأغراض الإدارة ، فإن عرض القطاعات الرئيسي للشركة تم على اساس النشاط مع عرض ثانوي على أساس قطاعات الأعمال.			
معلومات القطاعات الأولية القطاعات الجغرافية			
تعمل المجموعة من خلال أربع قطاعات جغرافية اساسية: الكويت، آسيا ودول الشرق الأوسط الأخرى، افريقيا واوروبا. إن التحليل الجغرافي لمعلومات القطاعات هو كالتالي:			

٣٠ يونيو ٢٠٠٧	الكويت د.ك.	آسيا والشرق الأوسط د.ك.	افريقيا د.ك.	اوروبا د.ك.	المجموع د.ك.
بيان الدخل					
إيرادات القطاع	(١,٣٣٩,٩٥٨)	٣٠,٤٨٤,٢٧٣	٣,٤٩٣,٢٢٢	-	٣٢,٦٣٧,٥٣٧
نتائج أعمال القطاع	(١,٧٦٦,١٠٥)	٢٥,٠٩٨,٩٨٠	١٨٥,٨٤٠	-	٢٣,٥١٨,٧١٥
مصروفات غير موزعة					(٨٠٤,٩٩٥)
ربح السنة					٢٢,٧١٣,٧٢٠
الميزانية العمومية					
اصول القطاع	٢٥,٠٤٧,١٤٢	١٦٣,٥١٨,٩٤١	٣١,٥٧٣,٤٧٤	٣,٩٧٩,٥٦٣	٢٢٤,١١٩,١٢٠
خصوم القطاع	(٤٥,٩٨١,٠٨٠)	(١١٠,٤٥٠,٨٢٦)	(٦,١١٧,٤٥٢)	-	(١٦٢,٥٤٩,٣٥٨)
مجموع حقوق الملكية	(٢٠,٩٣٣,٩٣٨)	٥٣,٠٦٨,١١٥	٢٥,٤٥٦,٠٢٢	٣,٩٧٩,٥٦٣	٦١,٥١٩,٧٦٢
الإستهلاك	١٤٩,٥٥٣	١٩٦,٢٠٠	١٦٨,٢٥٦		٥١٤,٠٠٨

٣٠ يونيو ٢٠٠٦	الكويت د.ك.	آسيا والشرق الأوسط د.ك.	افريقيا د.ك.	اوروبا د.ك.	المجموع د.ك.
بيان الدخل					
إيرادات القطاع	٥,٠٢١,٤٣٢	٣,٤٨٠,٨٦٥	٤,٨٧٥,٨٦٠	-	١٣,٣٧٨,١٥٧
نتائج أعمال القطاع	٥,٢٧١,٨٧٩	٥٥٢,٤٨٩	٨٢٠,٢٨١	-	٦,٦٤٤,٦٤٩
مصروفات غير موزعة					(١٣٥,٢٨٧)
ربح السنة					٦,٥٠٩,٢٦٢

الميزانية العمومية		٢٠٠٧		٢٠٠٦	
اصول القطاع	١٦,٣٧٩,١١٩	١٢٥,٣٩٤,٦١٦	٢٠,٥٩٧,٣١٦	٣,٦٤٤,٦٢٣	١٦٦,٠١٥,٦٧٥
خصوم القطاع	(٣٥,٥٢١,٥٤٨)	(٩٠,٨٤٨,٩٠٣)	(٢,٣٢٦,٦٧٦)	-	(١٢٨,٦٩٧,١٢٧)
مجموع حقوق الملكية	(١٩,١٤٢,٤٢٩)	٣٤,٥٤٥,٧١٤	١٨,٢٧٠,٦٤٠	٣,٦٤٤,٦٢٣	٣٧,٢١٨,٥٤٨
الإستهلاك		١٠٢,٥٢٩	٢٦٧,٠٠١		٣٦٩,٥٣٠

معلومات القطاعات الثانوية - قطاعات الأعمال

تحليل القطاعات حسب اجمالي الأصول المستخدمه واليرادات حسب قطاع العمال هي كما يلي:

الأصول	٢٠٠٧	الأصول	٢٠٠٦	الايادات	٢٠٠٧
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
الإستثمارات	٣٩,٤٠٦,٧٣١	٢٢,٥٠٦,٧٩٠	(١,٣٣٩,٩٥٨)	٤,٩١٩,٢٧٧	٤,٤٥٨,٨٨٠
الخدمات الفندقية وتطوير العقارات	٢٠٤,٧١٢,٣٨٩	١٤٣,٥٠٨,٨٨٥	٢٣,٩٧٧,٤٩٥	٨,٤٥٨,٨٨٠	١٣,٣٧٨,١٥٧

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تابع)

٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢٧ التزامات رأسمالية

قامت المجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان). إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
٤٢,٤٢٧,٦١٨	١٠,٢٤٦,٨٥٨
اتفاق رأسمالي لشراء عقارات متعاقد لها	
التوقعات والتعاقدات للأنفاق	
١٧١,٣٩٦,٤٨٧	٢٠٣,٥٠٤,٥٦١
الرأسمالي لإنشاء العقارات	
٢١٣,٨٢٤,١٠٥	٢١٣,٧٥١,٤١٩

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للأنفاق 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 المتوقعه أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الادارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

بالإضافة الى هذا، المجموعة ملتزمة بتمويل تأجيري بقيمة ١٤٤,٤٦٨ د.ك (٢٠٠٦ : ٩٥٠,٦١٧ د.ك).

٢٨ معاملات مع أطراف ذي صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات صلة، أي المساهمين الرئيسين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم والشركات التي يملكون حصصا رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. 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:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
الميزانية العمومية المجمعة:	
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح ١٢)	١٦,٦٥٥,٨٧٦
٤٣,٥٣٣,٤٠١	٣,٠١١,٢٦٤
مبالغ مستحقة الى الشركة الأم (المالكة)	٣٥,٠٤٤,٣١٤
مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة أخرى	١,٥٨١,٢١٢
٩٩١,٥٤٧	
شراء استثمارات متاحة للبيع	٣,٦٤٤,٦٢٤
-	

المبالغ المتضمنة في بيان الدخل المجمع:

٢٠٠٧	٢٠٠٦
د.ك	د.ك
تكاليف تمويل	-
ايرادات فوائد	٥٢٢,٣٨٦

رواتب ومكافآت الادارة العليا للمجموعة	
مزايا قصيرة الأجل	٢٥٨,٧٢٨
١٦٠,١٧٣	

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.

٢٩ ادارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن الفوائد على الحسابات تحت الطلب والودائع بمعدلات تجارية وتستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع. إن معدلات الفوائد المتعلقة بقروض لأجل قد تم الإفصاح عنها في ايضاح ٢١ من البيانات المالية المجمعة.

مخاطر الائتمان

تتكون الاصول المالية التي يتم التركيز على مخاطر الائتمان بشأنها بشكل رئيسي من أرصدة بنوك وودائع لأجل ومستحق من أطراف ذات صلة وذمم مدينه واصل اخرى. ان أرصدة البنوك والودائع لأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاء عاليه ويظهر المستحق من أطراف ذات صلة والذمم المدينة والاصول الاخرى بعد خصم المخصصات المناسبة.

مخاطر العملات الاجنبية

تتمثل مخاطر تحويل عملة أجنبية في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تنظر المجموعة الى نفسها على أنها منشأة كويتية والدينار الكويتي هو العملة المعمول بها. ترى ادارة المجموعة انه يوجد مخاطر ضئيلة من تكبد خسائر كبيره بسبب تقلبات اسعار الصرف وبالتالي فان المجموعة لا تقوم بالتحوط لمخاطر العملات الاجنبية.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر احتمال تقلب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق بالنسبة لاستثماراتها في أوراق مالية. تحد المجموعة من مخاطر السوق بتنوع محافظها وبالمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم المحلية والدولية. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة نشاطه للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع اخذ السيولة في الاعتبار، ومراقبة السيولة بصورة يومية.

٣٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اسس تجاريه . حسب رأي الاداره فانه باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تظهر بالتكلفه وذلك للاسباب الموضحه في ايضاح ٢ تحت بند عدم التأكد من التقديرات حول البيانات الماليه المجمعه فان الاصول والخصوم الماليه كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ تقارب قيمتها العادلة.

٣١ أرقام المقارنة

تم إعادة تجميع وتصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحاليه ولكنها لا تؤثر على البيانات المجمعة لصافي الأصول أو صافي حقوق الملكية أو الربح أو صافي الزيادة للنقد وشبه النقد التي تم تسجيلها سابقا.

www.ifahotelsresorts.com