

هيتس

تيليكوم

2011



المرقاب • شارع السور • برج جاسم العصفور
تلفون : + 965 2 2960777
www.hittelecom.net



صاحب السمو
الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



صاحب السمو
الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



شركة هيتس تيليكونم القابضة

هيتس

تيليكوم

8	أعضاء مجلس الإدارة
10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
12	تقرير مجلس الإدارة عن أنشطة 2011
16	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
17	البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011
18	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
20	بيان المركز المالي المجمع
21	بيان الدخل المجمع
22	بيان الدخل الشامل المجمع
23	بيان التدفقات النقدية المجمع
24	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
45 - 25	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المحتويات



د. سلطان بن عبدالله باهري
رئيس مجلس الإدارة



باقوان داس كورانا
عضو مجلس الإدارة



خالد يعقوب المطوع
نائب رئيس مجلس الإدارة



براك عبدالمحسن الصبيح
عضو مجلس الإدارة



بار ايفار اريكسون
عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

شركة هيتس تيليكوم القابضة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على نبي العالمين محمد وعلى آله وصحبه أفضل الصلاة والتسليم.

السادة مساهمي الشركة الأفاضل، السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة والجهاز التنفيذي وكافة العاملين بالشركة أن أرحب بكم هذا العام، حيث سنستهل لقاءنا بالحديث بصورة موجزة عن أهم أحداث الأسواق الاقتصادية العالمية وقطاع الاتصالات خلال عام 2011.

عقب النمو البطيء خلال عام 2008 والانكماش الذي حصل عام 2009، بلغت نسبة نمو إجمالي الناتج المحلي العالمي 4.1% خلال عام 2010، ومن المتوقع أنه ارتفع بنسبة 2.7% خلال عام 2011. إن عملية التصحيح التي حصلت عام 2010 في نسبة النمو في الدول ذات الدخل المرتفع والذي بلغ 6.7% بدأ أكثر وضوحاً من النمو في الدول النامية والذي بلغ 5.3%. ولكن بلغ النمو في الدول النامية الضعف والذي بلغ 7.3% أقوى منه في الدول ذات الدخل المرتفع. أن عملية التباطؤ في نمو الناتج المحلي العالمي خلال عام 2011 كان موزعاً بنسبة 1.6% في الدول ذات الدخل المرتفع وبنسبة 6% في الدول النامية.

أن النمو في الدول ذات الدخل المرتفع والدول النامية من المتوقع أن يتباطأ خلال عام 2012، قبل أن يعود للتصحيح في عام 2013 لتستقر عند نسب النمو المتوقعة.

إن نسب نمو إجمالي الدخل المحلي العالمي من المتوقع أن يزداد بنسب 2.5% و 3.1% خلال الأعوام 2012 و 2013 على التوالي، مع احتمال أن تبلغ نسبة النمو في الدول النامية 5.4% و 6% في كل عام والذي يعد 3 أضعاف نسبة النمو المتوقعة للدول ذات الدخل المرتفع والتي من المتوقع أن تبلغ 1.4% و 2% على مدى العامين 2012 و 2013 على التوالي (المصدر: تقرير صادر عن البنك الدولي، ملخص التوقعات العالمية).

إن إيرادات قطاع الاتصالات تجاوزت 1.91 تريليون دولار أمريكي عام 2011 مرتفعاً بنسبة 6.7% من 1.79 تريليون دولار أمريكي عام 2010، كما ارتفعت نسبة الاستثمار في قطاع الاتصالات بنسبة 9% خلال العام، مما كان بين عامي 2010 و 2009 والذي ارتفع بنسبة 4.7%.

كما أنه من المتوقع أن تنمو إيرادات قطاع الاتصالات خلال الفترة 2012-2017 بمعدل نمو سنوي متراكم 2.9%، كما من المتوقع أن ينمو معدل الاستثمار في قطاع الاتصالات بمعدل نمو سنوي متراكم 3.1% خلال الفترة 2010-2017. (المصدر: توقعات أوفوم (Ovum)).

وفيما يتعلق بإنجازات الشركة خلال عام 2011، فإن شركة هيتس اسبانيا للاتصالات، وهي شركة تابعة، استمرت في زيادة إجمالي الإيرادات التشغيلية بنسبة 35% عنها عام 2010، وتعتبر حالياً أحد أسرع شركات شبكات الاتصالات المتقلة الافتراضية نمواً في اسبانيا. استمرت شركة هيتس تيليكوم القابضة في الاستثمار في



شركة هيتس اسبانيا وقد عملت على زيادة نسبة ملكيتها فيها لتصل إلى 100% خلال العام.

شركة هيتس غينيا الاستوائية، وهي شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا، عملت على زيادة قاعدة مشتركيها بنسبة 141% مقارنة بعام 2010، واستمرت في زيادة إجمالي الإيرادات التشغيلية 270% عن عام 2010.

في عام 2011، تأثرت أسواق المال في دول مجلس التعاون بمجموعة من العوامل، حيث أن أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي قد أنهت تداولات عام 2011 مسجلة خسائر باستثناء السوق القطري، في حين أن مؤشر سوق المال البحريني كان الأسوأ أداءً بين أسواق دول مجلس التعاون الخليجي، وكان متبوعاً بسوق دبي المالي، متبوعاً بسوق الكويت للأوراق المالية وسوق مسقط المالي مسجلين خسارة متقاربة، وفيما بعدهما سوق أبو ظبي، وفي هذه الأثناء كان السوق السعودي الأقل خسارة مقارنة بأسواق دول مجلس التعاون الخليجي.

وفيما يتعلق بسعر سهم شركة هيتس تيليكوم في السوق المالي، فقد تذبذب خلال العام، ولكنه وبصورة تقنية فقد تحرك سعر السهم بصورة موازية لأسواق منطقة دول مجلس التعاون.

وفي ختام هذه الكلمة لا يسعني إلا أن أبدي جزيل الشكر وثنائي العميق لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الهيئة الشرعية والجهاز التنفيذي على دعمهم وجهودهم، كما وأتقدم أيضاً بجزيل الشكر لجميع المستثمرين الذين وثقوا بشركة هيتس تيليكوم القابضة ولجميع العاملين بالشركة على ما بذلوه من جهد وعمل دؤوب كان له الفضل بعد الله سبحانه وتعالى في تحقيق الإنجازات المذكورة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

د. سلطان بن عبدالله باهري
رئيس مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة لعمليات الشركة 2011

خلال هذه السنة عملنا على زيادة حصتنا في شركة هيتس اسبانيا لتصل إلى 100%.

فيما يلي ملخص أداء الشركة للسنة المالية المنتهية 2011:

التاريخ التشغيلي للشركات التابعة:

- شركة قنوات للاتصالات
6 سنوات من التشغيل
- هيتس اسبانيا
3 سنوات من التشغيل
- هيتس غينيا الاستوائية
سنتان من التشغيل
- تيبيرسيل
سنة واحدة من التشغيل

الإيرادات

بلغت إجمالي إيرادات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 73,386,195 دينار كويتي حيث بقيت تقريباً ثابتة مقارنة بـ 73,391,707 دينار كويتي لعام 2010، و يعود ذلك إلى عملية إعادة هيكلة مصادر إيرادات الشركة، و التي بدورها أدت إلى زيادة كفاءة التدفقات النقدية.

لقد شرعت الشركة بإعادة هيكلة وتصنيف إيراداتها منذ عام 2010، و بالتالي فقد تحسن هامش الربح. إن ربح الشركة قبل الفوائد و الاستهلاك و الضرائب قد تحسن بنسبة 69% خلال عام 2011 مقارنة بعام 2010، و كذلك تحسن خلال 2010 بنسبة 40% عن العام الذي قبله 2009.

كما أن الشركة قد بذلت المزيد من الجهد في عملياتها، و عملت على رفع و زيادة الإيرادات في معظم عملياتها، حيث شهدت هيتس غينيا نمواً في إيراداتها بلغ تقريباً 270% كما شهدت هيتس اسبانيا نمواً في إيراداتها بنسبة بلغت تقريباً 35%.

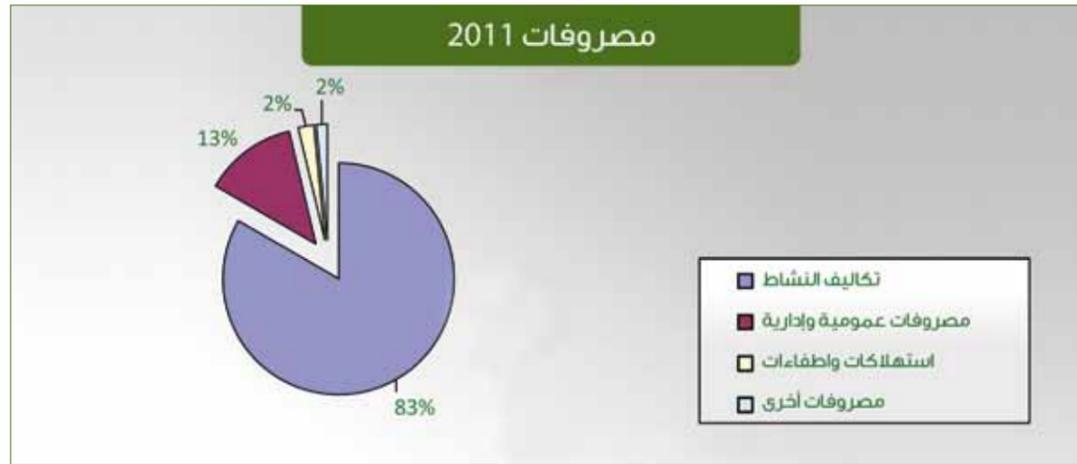


فيما يلي ملخص لانجازات شركات المجموعة:

1. هيتس اسبانيا (مشغل شبكات اتصالات افتراضية): شركة هيتس اسبانيا للاتصالات أطلقت عملياتها التشغيلية في يناير 2009، و تمكنت من تسجيل قاعدة مشتركين تقريباً 80 ألف مشترك نشط في نهاية عام 2011.
2. هيتس غينيا الاستوائية (مشغل شبكات اتصالات): شركة هيتس غينيا الاستوائية أطلقت عملياتها التشغيلية في نوفمبر 2009، و تمكنت من تسجيل قاعدة مشتركين تقريباً 64 ألف مشترك نشط بنهاية عام 2011.

المصروفات

انخفضت إجمالي مصاريف الشركة بنسبة 3% مقارنة بعام 2010. بلغت إجمالي مصروفات الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 78,134,922 دينار كويتي، حيث شكّلت تكلفة المبيعات 83% و يأتي بعدها من حيث الأهمية المصروفات العمومية و الإدارية حيث شكّلت 13%. يوضح الشكل التالي مصروفات الشركة و نسبة كل منها:



الربحية

بلغ صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم 218,740 دينار كويتي. وبلغت ربحية السهم 0.32 فلس كويتي مقارنة بربحية للسهم 0.30 فلس كويتي للعام المنتهي 2010.



يبين الشكل التالي إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم:

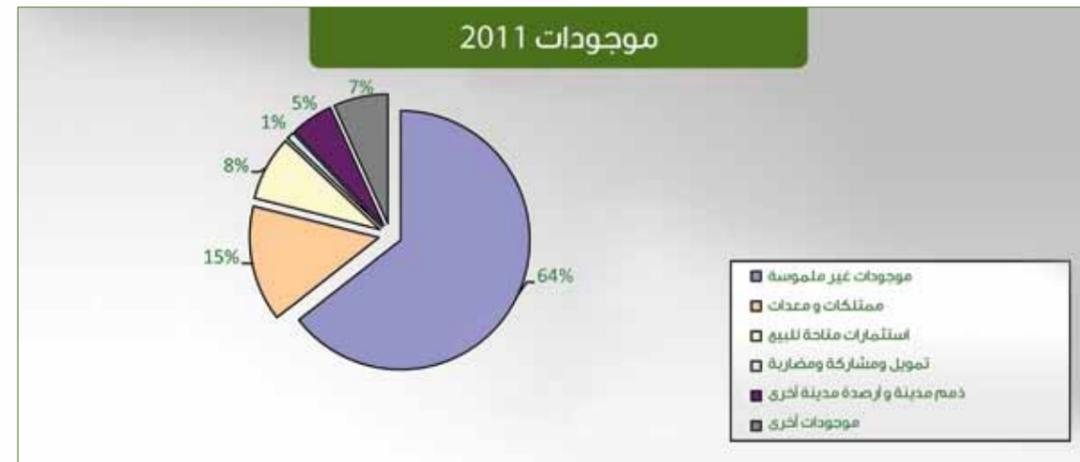


الموجودات

بنهاية 2011 بلغت إجمالي موجودات الشركة 143,986,485 دينار كويتي مقارنة بـ 144,028,025 دينار كويتي للعام 2010، كما هو موضح بالشكل التالي:



الشكل التالي يبين موجودات الشركة و نسبة كل منها:



هيكل التمويل

تشكل حقوق الملكية ما نسبته 62% من إجمالي مصادر الأموال في الشركة بنهاية عام 2011. كما تشكل إجمالي المطلوبات المتداولة و غير المتداولة 38% من إجمالي مصادر الأموال. الشكل التالي يوضح هيكل التمويل في الشركة:



* إجمالي حقوق الملكية يشمل حصة حقوق الأقلية.

التاريخ 2012/4/22 م



رئاسة العالمية للاستشارات الخيرية

هيتس

تيليكوم

شركة هيتس تيليكوم القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

وشركاتها التابعة
دولة الكويتالبيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

المحتويات

18	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
20	بيان المركز المالي المجمع
21	بيان الدخل المجمع
22	بيان الدخل الشامل المجمع
23	بيان التدفقات النقدية المجمع
24	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
45 - 25	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه وتابعيهم بإحسان إلى يوم الدين.

إلى مساهمي شركة هيتس تيليكوم - الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

قمنا بتدقيق العقود والمعاملات التي نفذتها الشركة وشركاتها التابعة خلال الفترة المالية المنتهية في 2011/12/31 م لإبداء الرأي في مدى التزام الشركة بأحكام الشريعة الإسلامية كما هي في المعايير الشرعية الصادرة عن المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في مملكة البحرين وقرارات المجامع الفقهية والهيئات الشرعية.

تقع مسؤولية الالتزام بتنفيذ العقود والمعاملات طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية على إدارة الشركة، أما مسؤوليتنا فتتعلق في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الشركة بذلك بناء على تدقيقنا.

لقد قمنا بتدقيقنا طبقاً لمعايير الضوابط الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات والإقرارات والتأكيدات التي نعتبرها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة ملتزمة بأحكام الشريعة الإسلامية كما تم بيانها من قبلنا.

لقد قمنا بتدقيقنا على أساس فحص عينات من كل نوع من أنواع العقود والمعاملات المنفذة خلال الفترة، ونعتقد بأن أعمال التدقيق التي قمنا بها توفر أساساً مناسباً لإبداء رأينا.

في رأينا:

- قامت شركات تابعة للشركة (هيتس أسبانيا - هيتس غينيا - هيتس ليبيريا) في فترة مالية سابقة بالاقتراض لسد احتياجات أساسية مشروعة، وتم ذلك في ظل انعدام فرص الحصول على تمويل إسلامي لغياب البنوك الإسلامية في تلك الدول طبقاً لإيضاح إدارة الشركة. ولم تزل تلك القروض قائمة في الفترة المالية محل التدقيق. والواجب الخروج منها بالسداد نقداً أو تحويلها إلى تمويل إسلامية في أقرب وقت ممكن مع مراعاة الظروف المالية للشركة. علماً بأنه لا يترتب على هذا التصرف - طبقاً للمعايير الشرعية المعتمدة من قبلنا - أي إيرادات غير شرعية يتوجب على الشركة تحنيبها رغم عدم مشروعية هذا التصرف.

- إن العقود والمعاملات - عدا ما ذكر في الفقرة السابقة - التي أبرمتها الشركة خلال الفترة المالية تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية طبقاً لما اطلعنا عليه.

- تم حساب زكاة الشركة وفقاً للأسس المعتمدة من قبلنا وبإشرافنا، وقد بلغت زكاة السهم الواحد للمستثمر [0.0010947] بعد طرح الزكاة المدفوعة للدولة. والشركة غير مخولة بإخراج الزكاة، وتقع مسؤولية إخراجها على المساهمين المستثمرين طبقاً للمعلن من قبل الشركة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

د. عبد الباري مشعل
رئيس هيئة الرقابة الشرعية

الشيخ محمد فؤاد البدر
عضو هيئة الرقابة الشرعية

الشيخ محمد عمر الجاسر
عضو هيئة الرقابة الشرعية

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين

شركة هيتس تيليكوم القابضة

شركة مساهمة كويتية (قابضة)

وشركاتها التابعة

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

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

الرأي

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

أمور ذات أهمية

بدون التحفظ في تقريرنا نلفت الإنتباه إلى ما يلي:

إيضاح (2) حول البيانات المالية المجمعة بخصوص إستمرارية بعض الشركات التابعة.

إيضاح (6) حول البيانات المالية المجمعة بخصوص إعداد البيانات المالية للشركات التابعة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

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



عادل محمد الصانع

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 86
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات -
أتش ال بي



علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

الكويت في 29 مارس 2012

بيان الدخل الشامل المجموع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جمع المبالغ بالدينار الكويتي"

حقوق الملكية المتاحه لساهمي الشركة الأم	الجمالي	حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أسهم خزينة	احتياطيات اخرى	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال
	99,489,068	(231,933)	99,721,001	(2,283,361)	1,538,939	(6,837,335)	136,120	462,499	462,499	34,149,954	72,091,686	
	(3,723,761)	(3,926,605)	202,844	202,844	(2,384,639)	-	-	-	-	-	-	
	(2,384,639)	-	(2,384,639)	-	(2,384,639)	-	-	-	-	-	-	
	(6,108,400)	(3,926,605)	(2,181,795)	202,844	(2,384,639)	-	-	-	-	-	-	
	11,776	-	11,776	-	-	-	11,776	-	-	-	-	
	881,988	881,988	-	-	(845,700)	(6,837,335)	147,896	462,499	462,499	34,149,954	72,091,686	
	94,274,432	(3,276,550)	97,550,982	(2,080,517)	(845,700)	(6,837,335)	147,896	462,499	462,499	34,149,954	72,091,686	
	(2,364,915)	(2,583,655)	218,740	218,740	(1,030,606)	-	-	-	-	-	-	
	(1,030,606)	-	(1,030,606)	-	(1,030,606)	-	-	-	-	-	-	
	(3,395,521)	(2,583,655)	(811,866)	218,740	(1,030,606)	-	-	-	-	-	-	
	-	229,378	(229,378)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(1,103,588)	(1,103,588)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	89,775,323	(6,734,415)	96,509,738	(2,091,155)	(1,876,306)	(6,837,335)	147,896	462,499	462,499	34,149,954	72,091,686	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011
"جمع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك"

1. نبذة عن الشركة

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

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وكفالتها لدى الغير فيما يتعلق بقطاع الاتصالات فقط.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة قابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية أو صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها فيما يتعلق بقطاع الاتصالات فقط.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

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

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

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

2. الإستمرارية

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

- تكبدت شركة فوراً للاتصالات ذ.م.م (شركة تابعة - بالمملكة العربية السعودية) خسائر متراكمة بلغت 652,826 دينار كويتي حتى تاريخ 31 ديسمبر 2011 وهو ما يزيد عن رأس مال الشركة.
- تكبدت شركة هيتس أسبانيا للاتصالات (S.A) (شركة تابعة - أسبانيا) بتاريخ 31 ديسمبر 2011 خسائر متراكمة بلغت 723,296 دينار كويتي تزيد عن نصف رأس مال الشركة كما تزيد الإلتزامات المتداولة لها عن الموجودات المتداولة بمبلغ 447,265 دينار كويتي الأمر الذي قد يؤثر على قدرة هذه الشركة على الإستمرارية في حال عدم وجود دعم مالي كافٍ لها.
- تكبدت شركة أكسيلانت كوم المحدودة - تنزانيا (شركة تابعة لشركة هيتس أفريقيا) بتاريخ 31 ديسمبر 2011 خسائر متراكمة بلغت 6,248,602 دينار كويتي تزيد عن رأس مال الشركة كما تزيد الإلتزامات المتداولة لها عن الموجودات المتداولة بمبلغ 5,218,045 دينار كويتي بالإضافة إلى ما ورد بإيضاح (29) الأمر الذي قد يؤثر على قدرة هذه الشركة على الإستمرارية في حال عدم تقديم الدعم المالي الكافي لها.

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

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

3.1 المعايير والتفسيرات المطبقة خلال السنة:

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

التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية:

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية (معدل)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال (معدل):

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

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم 1

(يسرى على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2010)

وتقتصر هذه التعديلات الإستثناء من عرض بيانات مالية مقارنة للذين يتبنون تطبيق المعايير الدولية للمرة الأولى.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم 7

(تسرى على الفترات المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يوليو 2011)

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الإفصاحات - حيث أن تحويل الموجودات المالية تزيد من الإفصاحات المطلوبة للعمليات التي تشتمل على تحويل للموجودات المالية. هذه التعديلات يقصد بها توفير شفافية أكبر حول التعرض للمخاطر حينما يتم تحويل أصل مع احتفاظ الناقل ببعض المخاطر التي يتعرض لها الأصل، كما تتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات أينما توجد تحويلات للأصول المالية لم يتم توزيعها على مدار السنة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 (المعدل في 2009)

(يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011)

معيار المحاسبة الدولي 24 - الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (المعدل في 2010) قام بتعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتبسيط الإفصاحات عن الجهات الحكومية ذات العلاقة وقدم إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح عن البيانات المالية ذات صلة بالحكومة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32

(يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010)

إن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 «تصنيف حقوق الإصدار» عالجت تصنيف حقوق الإصدار المقومة بعملة أجنبية كأداة حقوق الملكية أو إلتزام مالي. حتى الآن المجموعة لم تدخل في أي ترتيبات من شأنها أن تدخل في نطاق هذه التعديلات. ومع ذلك إذا دخلت المجموعة في أي حقوق إصدار ضمن نطاق التعديلات خلال الفترات المحاسبية المستقبلية. إن التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 يكون لها تأثير على تصنيف حقوق الإصدار تلك.

التفسير رقم (19)

(يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010)

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

3.2 المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم يحن موعد تطبيقها:

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتي صدرت ولم يحن موعد تطبيقها وهي كما يلي:

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 «الإفصاحات - تحويل الموجودات المالية»: (يسرى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 «الأدوات المالية»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 «البيانات المالية المجمعة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 «العقود المشتركة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 «الإفصاح عن المصالح والكيانات الأخرى»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 «قياس القيمة العادلة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 «عرض عناصر الدخل الشامل الأخرى»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012).

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 «الضرائب المؤجلة - إسترداد الأصول ذات العلاقة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012).

- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (المعدل في 2011) «منافع الموظفين»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (المعدل في 2011) «البيانات المالية المنفصلة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (المعدل في 2011) «الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة»: (يسرى تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013).

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

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الكويت وتعديلاته.

- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة السابقة.

4.2 العرف المحاسبي

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

4.3 أسس تجميع البيانات المالية

- تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011 (أنظر إيضاح - 6) ، إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر 2011.
- إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتكون السيطرة قائمة عندما يكون للشركة الأم القدرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة والحصول على المنافع من أنشطتها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات المشتراة (أو المباعه خلال الفترة) في البيانات المالية المجمعة من تاريخ الشراء (أو حتى تاريخ البيع).
- يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند على حدة بإضافة البنود المتماثلة من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.
- تستبعد أية أرصدة ومعاملات فيما بين الشركات بما في ذلك أية أرباح أو خسائر غير محققة فيما بين الشركات عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.
- يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.
- يتم المحاسبة عن اقتناء الشركات التابعة طبقاً لطريقة الشراء حيث تتمثل تكلفة الاقتناء في القيمة العادلة للمبالغ المدفوعة أو الموجودات المكتتاة داخلها أو المطلوبات التي تم تحملها لاقتناء الشركة مضاف إليها كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالاقتناء.
- إن أي زيادة في تكلفة الحيازة على القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة المشتراة تدرج كشهرة ، يتم إدراج أي عجز في تكلفة الحيازة أقل من القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها (أي التخفيض عند الحيازة) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تمت الحيازة فيها.
- ينسب الربح أو الخسارة لكل مكون في الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة. وينسب الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم وإلى الحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.
- يتم معاملة حصة ملكية الشركة الأم في شركة تابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

4.4 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

يتم اعتبار الموجودات غير المتداولة كموجودات غير متداولة معدة للبيع عندما تتوافر الشروط اللازمة لتصنيفها كمحتفظ بها للبيع أو عندما تباع. يتم تصنيف أي بند كمحتفظ به للبيع إذا كانت قيمته الدفترية سوف تسترد بشكل رئيسي من خلال عملية بيعه وليس من خلال إستمرار إستخدامه. يتم تقييم الموجودات المحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة البيع أيهما أقل.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة التصرف) المصنفة على أنها محتفظ بها بغرض البيع بمبلغها المسجل أو قيمتها العادلة مطروحاً منها التكاليف حتى البيع أيهما أقل.

4.5 الممتلكات والمعدات

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

تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها إلى القيمة التخريدية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات:

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

4.6 الموجودات غير الملموسة والشهرة

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

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

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

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

4.7 الاستثمار في المشاريع المشتركة

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

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

4.8 المخزون

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

4.9 الذمم التجارية المدينة

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

4.10 النقد والنقد المعادل

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

4.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

4.12 الذمم التجارية الدائنة

تدرج الذمم التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية.

4.13 تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

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

4.14 المحاسبة عن تاريخ المتاجرة وتاريخ السداد

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

4.15 استثمارات مرابحة

إن المرابحة هي معاملة إسلامية تتضمن شراء أصل وبيعه فوراً بالتكلفة زائداً ربحاً متفق عليه. يتم سداد المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. عندما تختص مخاطر الإلتزام بمعاملة لمؤسسة مالية. فإن المبلغ المستحق يصنف كاستثمار مرابحة. وعندما تختص مخاطر الائتمان لمعاملة لطرف غير المؤسسة المالية، فإن المبلغ المستحق يصنف كمدني مرابحة. يتم إدراج استثمارات المرابحة ناقصاً مخصص لقاء انخفاض القيمة، إن وجد.

4.16 أسهم الخزينة

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

4.17 مخصص مكافأة نهاية الخدمة

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

4.18 المخصصات

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

4.19 تحقق الإيرادات

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

4.20 تكاليف الإقتراض

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

4.21 العملات الأجنبية

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

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

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

4.22 ضرائب الدخل

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

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

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

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

4.23 التقاص

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

4.24 توزيعات أرباح

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

4.25 الاحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمع ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن هناك إمكانية حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعداً، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحاً.

5. الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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

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

أحكام هامة لتطبيق سياسات المجموعة

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

تصنيف الإستثمارات

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

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

انخفاض قيمة الاستثمارات

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

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

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

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

تقييم الإستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

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

6. الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمع البيانات المالية للشركات التابعة المذكورة أدناه:

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

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

7. ممتلكات ومعدات

الاجموع	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	آلات ومعدات	سيارات	معدات مكتبية وكمبيوتر	أثاث ومفروشات	تجهيزات على مباني	أرض
30,248,828	10,573,210	14,832,238	406,937	2,912,980	573,365	863,890	86,208
900,844	591,751	152,588	6,368	122,504	20,250	7,383	-
(380,820)	(360,981)	(16,247)	(1,021)	(1,450)	(1,121)	-	-
(116,147)	-	-	(36,017)	(55,237)	(24,893)	-	-
(1,495,777)	(892,028)	(398,483)	(22,363)	(111,176)	(22,074)	(46,180)	(3,473)
29,156,928	9,911,952	14,570,096	353,904	2,867,621	545,527	825,093	82,735
7,168,904	-	5,604,636	239,639	900,743	165,864	258,022	-
1,329,282	-	866,102	52,810	275,105	66,354	68,911	-
(15,151)	-	(14,743)	(272)	(78)	(58)	-	-
(58,103)	-	-	(17,677)	(28,487)	(11,939)	-	-
(107,525)	-	(52,109)	(12,212)	(25,904)	(4,309)	(12,991)	-
8,317,407	-	6,403,886	262,288	1,121,379	215,912	313,942	-
20,839,521	9,911,952	8,166,210	91,616	1,746,242	329,615	511,151	82,735
23,079,924	10,573,210	9,227,602	167,298	2,012,237	407,501	605,868	86,208

- تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز في المبالغ المدفوعة لبناء شبكات الاتصالات في الشركات التابعة.

8. موجودات غير ملموسة

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

رسوم رخص	شهرة*	برامج سوفت وعلامات تجارية	موجودات غير ملموسة أخرى	الإجمالي
15,983,518	72,931,756	1,561,114	206,604	90,682,992
3,434,392	-	14,205	-	3,448,597
(150,974)	(177,691)	(48,762)	(1,490)	(378,917)
19,266,936	72,754,065	1,526,557	205,114	93,752,672
30,045	-	615,048	-	645,093
10,694	-	320,857	52,390	383,941
(3,508)	-	(34,766)	248	(38,026)
37,231	-	901,139	52,638	991,008
19,229,705	72,754,065	625,418	152,476	92,761,664
15,953,473	72,931,756	946,066	206,604	90,037,899

التكلفة
الرصيد في 1 يناير 2011
الإضافات
ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الاطفاء المتراكم
الرصيد في 1 يناير 2011
المحمل على السنة
ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

صافي القيمة الدفترية
في 31 ديسمبر 2011
في 31 ديسمبر 2010

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

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

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

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2011
في 31 ديسمبر 2010

9. إستثمارات متاحة للبيع

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

10. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

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

11. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

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

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

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

12. دفعات مقدمة لشراء إستثمارات

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

13. تمويل ومشاركة ومضاربة

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

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

14. النقد والنقد المعادل

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

15. رأس المال

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

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

16. احتياطي قانوني

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

17. احتياطي عام

وفقاً لعقد تأسيس الشركة الأم يتم إقتطاع 10% من صافي ربح السنة إلى حساب الإحتياطي العام قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والضريبة دعم العمالة الوطنية ويجوز وقف هذا الإقتطاع بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم الإقتطاع لحساب الاحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

18. أسهم الخزينة

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

19. دائنو شراء رخص

خلال العام قامت شركة اتلانك وايرليس - ليبيريا بالإعتراف بإجمالي المبالغ المستحقة عن الترخيص الممنوح لها من قبل الجهات المنظمة للإتصالات بدولة ليبيريا والبالغ 3,464,314 دينار كويتي، وفي المقابل قيد المبلغ ضمن الإلتزامات قصيرة وطويلة الأجل وفقاً لتاريخ إستحقاقها.

كما يتضمن هذا البند مبلغ 9,273,000 دينار كويتي المستحق للجهات المنظمة للإتصالات بجمهورية الكونغو الديمقراطية يخص شركة سما تيل (أس.بي.أر.أل) - الكونغو. ويتم دفعه على أقساط بداية من عام 2010 وينتهي في عام 2011.

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

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

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

20. قروض لأجل

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

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

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

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

21. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

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

22. أدوات دين إسلامية

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

23. مصروفات عمومية وإدارية

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

24. إيرادات أخرى

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

25. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

26. ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

27. الزكاة

يمثل هذا البند الزكاة المحتسبة بموجب القانون رقم 46/2006 بدولة الكويت والخاص بفرض زكاة على الشركات المساهمة العامة والمقفلة وقد تم إحتساب هذه الزكاة بما يعادل 1% من صافي الربح قبل خصم المخصصات والإحتياطيات التي تعدها الشركة الأم.

إن بنود الزكاة الأخرى التي يتم دفعها في بعض الشركات التابعة تحتسب طبقاً للقوانين المحلية المتعلقة بها في بلد الشركة التابعة. إن المخصص المكون لهذه الشركات التابعة يتم تحميله على بيان الدخل المجمع مباشرة.

28. ربحية السهم/فلس)

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

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

29. التزامات محتملة

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

- قامت إحدى الشركات التابعة (شركة أكسيلانت كوم - تنزانيا) بتاريخ 22 يناير 2009 بتوقيع إتفاق مع شركة سيليتل تنزانيا (شركة لخدمات التجوال) والخاص بمشروع ربط دقائق التجوال الدولي بحد أدنى للرسوم بغض النظر عن الدقائق الفعلية المستخدمة. ونظرا لظروف كان من المتعذر تجنبها لم يتم الانتهاء من مرحلة الإختيار للمشروع رسميا مما أدى إلى توقف المشروع.

وقد قامت شركة سيليتل تنزانيا بطلب تعويض عن التكاليف المرتبطة بكامل العقد، إلا أن الشركة التابعة ترفض هذا الإدعاء وقامت برفع دعوى مطالبة مضادة تطالب فيها بإستعادة الدفعات المقدمة المدفوعة للشركة المنفذة لأنه لم يتم تقديم الخدمة فضلا عن فشل الشركة المنفذة في تقديم الخدمة المطلوبة.

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

30. إلتزامات أخرى محتملة

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

31. قطاعات التشغيل

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

المعلومات الجغرافية

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

الإيرادات:

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

الموجودات والمطلوبات:

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

32. التوزيعات المقترحة

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

33. الجمعية العمومية للمساهمين

بتاريخ 29 مايو 2011 أعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمع للسنه المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وأقرت عدم توزيع أرباح عن تلك السنه.

34. خيار شراء الأسهم للموظفين

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

35. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأدوات المالية

السياسات المحاسبية الهامة

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

فئات الأدوات المالية

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

الموجودات المالية	2011	2010
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	7,643,531	6,072,283
مستحق من أطراف ذات صلة	1,943,790	3,284,463
دفعات مقدمة لشراء إستثمارات	5,946,778	5,946,778
تمويل ومشاركة ومضاربة	1,340,127	12,587,511
النقد والنقد المعادل	357,341	1,830,756
	17,231,567	29,721,791
المطلوبات المالية	2011	2010
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	21,358,931	22,645,492
مستحق لأطراف ذات صلة	3,422,252	3,132,805
دائنو شراء رخص	12,737,314	9,273,000
قروض لأجل	4,689,695	4,041,547
قرض من المساهمين	481,900	444,427
أدوات دين إسلامية	11,205,745	9,957,177
	53,895,837	49,494,448

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

(ب) إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

• مخاطر الإئتمان

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

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإئتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الإئتمان من التعرض لمخاطر العملاء ذوي السمات المماثلة من حيث الموقع الجغرافي الذين يعملون فيه أو القطاع الصناعي الذين يمارسون فيه أنشطتهم بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالإلتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغيرات في الظروف السياسية أو الاقتصادية أو الظروف الأخرى.

قد تنشأ مخاطر الإئتمان أيضاً من التركيزات الكبيرة لأصول المجموعة لدى أي طرف مقابل مستقل. تتم إدارة هذه المخاطر من خلال تنوع المحافظ المالية.

وترى المجموعة أن أقصى تعرض لمخاطر الإئتمان هو كما يلي:

2011	2010
338,858	905,347
7,643,531	6,072,283
7,982,389	6,977,630

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

كما تم عرض جدول الإستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه إستناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الإستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ إستحقاق تعاقدية للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو إستبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

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

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة
315,325	315,325	-
12,737,314	9,038,304	3,699,010
4,689,695	749,739	3,939,956
481,900	481,900	-
21,358,931	1,534,436	19,824,495
3,422,252	-	3,422,252
11,205,745	-	11,205,745
54,211,162	12,119,704	42,091,458

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

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة
259,145	259,145	-
9,273,000	6,182,000	3,091,000
4,041,547	772,731	3,268,816
444,427	444,427	-
22,645,492	1,595,678	21,049,814
3,132,805	-	3,132,805
9,957,177	-	9,957,177
49,753,593	9,253,981	40,499,612

• مخاطر السوق

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

مخاطر العملات الأجنبية:

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

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

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

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

مخاطر معدلات الفائدة:

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

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

حساسية أسعار الفائدة:

إن حساسية أسعار الفائدة تقيس تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أعباء التمويل لسنة واحدة إستناداً إلى المطلوبات المالية التي تحمل فائدة والمحفظ بها في نهاية السنة.

إن الجدول أدناه يلخص التأثير على صافي ربح المجموعة الناتج من التغيرات المتوقعة للتغير في معدلات الفائدة التي تتعرض لها المجموعة مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

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

مخاطر سعر الأسهم:

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة تغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2011 بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر السوق (10% ±)، مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

الأثر على حقوق الملكية	
2010	2011
-	1,162,431

استثمارات متاحة للبيع

36. إدارة مخاطر رأس المال

(أ) أهداف إدارة مخاطر رأس المال:

إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

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

(ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية:

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

إن نسبة الديون هي كما يلي:

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

37. أرقام المقارنة

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

