



اتحاد الشركات الاستثمارية
Union of Investment Companies

تقرير مجلس الإدارة السنوي



اتحاد الشركات الاستثمارية
Union of Investment Companies

2009



لحضرة صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



سمو الشيخ ناصر المحمد الأحمد الصباح
رئيس مجلس وزراء دولة الكويت



تقرير

مجلس الإدارة السنوي

2009



اتحاد الشركات الاستثمارية
Union of Investment Companies

الصفحة

5

7

9

23

بيان

أعضاء مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

التقرير الإداري

التقرير المالي

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة



مسعود محمود جوهر حيات
أمين الصندوق



صالح صالح السلمي
نائب الرئيس



أسعد أحمد البنوان
رئيس مجلس الإدارة



صالح علي القاضي
عضو



عبدالله أحمد القبندي
عضو



بدر عبدالله السميط
أمين السر



علي أحمد الزبيد
عضو



بدر ناصر السبيعي
عضو



مها خالد الغنيم
عضو



كلمة رئيس مجلس الإدارة

يحرص اتحاد الشركات الاستثمارية على العمل الدؤوب لترجمة أهدافه المتنوعة وتحقيق رسالته المتمثلة في تهيئة المناخ الملائم لتطوير كفاءة قطاع الاستثمار والخدمات المالية تمثيلاً مع التطورات المتسارعة في الأسواق العالمية بما فيها تطوير التشريعات والتنظيمات المعمول بها، وذلك لخدمة الاقتصاد الوطني، ولا شك أن تحقيق مردود الرسالة سيكون له أثراً إيجابياً بالغاً للشركات العاملة في القطاع الاستثماري.

لقد أثرت الأزمة المالية العالمية على الاقتصاد الكويتي، وبالتالي على كافة الشركات الاستثمارية، وهو ما دعى الاتحاد لعقد اجتماعات استثنائية مع الجهات ذات الصلة وممثليها، ومنهم سعادة محافظ بنك الكويت المركزي واللجنة الاقتصادية والمالية بمجلس الأمة، وذلك لدراسة ومعالجة هذه الأزمة والحد من تداعياتها.

لقد أوضح الاتحاد في كتابه الموجه إلى رئيس لجنة الشؤون المالية والاقتصادية بمجلس الأمة، والمؤرخ في 2009/2/19 أن الوضع الاقتصادي الذي تمر به الكويت حالياً ما هو إلا انعكاساً حقيقياً للأزمة المالية العالمية، فالكويت جزء من المنظومة العالمية التي تأثرت من تداعيات الأزمة، والوضع الاقتصادي في الكويت أصبح يستدعي تضافر كافة الجهود في سبيل الوصول إلى حل للأزمة المالية والائتمانية التي ألمت بالاقتصاد المحلي، كما أكد الاتحاد على أن المعالجة المرجوة للوضع القائم حالياً ليست بهدف إنقاذ أفراد أو شركات أو مؤسسات، وإنما تهدف لإنقاذ الاقتصاد الوطني، حيث أن المشكلة الأساسية التي تواجه الاقتصاد المحلي حالياً تتمثل في انعدام منابع التمويل للشركات، بالإضافة إلى انخفاض قيم الأصول.

والاتحاد مستمر في المتابعة والتعاون مع كافة الجهات المعنية، وذلك في سبيل الخروج من هذا النفق، وهو ما نأمل من خلال تقديم كافة إمكانياتنا وخبراتنا لعودة الأوضاع المحمودة لكافة شركاتنا ولتقديم قيمة مضافة تعود بالنفع على اقتصادنا الوطني.

الأخوة والأخوات الأفاضل،

إنه وبحمد الله وتوفيقه ها أنتم تلمسون الدور الفعال للاتحاد رغم قصر عمره الزمني، فالاتحاد يضم في عضويته الآن 44 شركة استثمارية، نحرص على تقديم العون لها من خلال استراتيجيتنا التي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة، وذلك من خلال:

- تفعيل المساهمة والمشاركة الفاعلة مع كافة الجهات فى الدولة، والعمل معها ضمن خطط متفق عليها لتحقيق رغبة صاحب السمو أمير البلاد لتحويل الكويت إلى مركز مالى متطور، والعمل على تهيئة مناخ تنافسى لكافة الشركات الاستثمارية وإطلاق الكفاءات الوطنية.
- تقديم واقتراح مشاريع القوانين لتحديث وإصلاح التشريعات الخاصة بقطاع الاستثمار والقطاع المالى مثل (قانون هيئة أسواق المال، قانون الشركات، قانون المستثمر الأجنبى، ... إلخ) بالإضافة إلى تشجيع العمل على استكمال الأجهزة المؤسسية الضرورية لإنشاء سوق مالى متطور يعمل على حماية الاستثمار وتحسين بيئة الاستثمار واستقرار المعاملات ورفع درجة الثقة فى الاقتصاد الوطنى.
- التواصل المباشر وإنشاء لجان مشتركة مع كافة الجهات الرسمية التى لها علاقة فى القطاع الاستثمارى (وزارة المالية، وزارة التجارة والصناعة، بنك الكويت المركزى، سوق الكويت للأوراق المالية، غرفة تجارة وصناعة الكويت، لجنة الشؤون المالية والاقتصادية بمجلس الأمة، اللجنة الاقتصادية والمالية بمجلس الوزراء، برنامج هيكله القوى العاملة والجهات الرسمية الأخرى).
- تفعيل دور مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية التابع للاتحاد لتقديم الخدمات وإقامة البرامج والدورات التدريبية المتخصصة لكافة القطاع الاستثمارى.
- ولا يسعنى هنا إلا أن أتقدم بخالص الشكر لكافة أعضاء الاتحاد وللأخوة أعضاء مجلس الإدارة، والشكر موصول لكل من الأعضاء والأمانة العامة للاتحاد، والجهات الرسمية وغير الرسمية وبالأخص بنك الكويت المركزى، وزارة المالية، وزارة التجارة والصناعة، وسوق الكويت للأوراق المالية، وغرفة تجارة وصناعة الكويت، حيث كان لتعاونهم أثراً ملموساً فى إنجاز أهداف الاتحاد فى ظل قيادة حضرة صاحب السمو أمير البلاد حفظه الله وسمو ولى عهده الأمين ودعم سمو رئيس مجلس الوزراء.

أسعد أحمد البنوان

رئيس الاتحاد

التقرير الإداري 2009



أولاً: أنشطة الاتحاد:

لقاء سمو أمير البلاد وسمو ولي العهد حفظهما الله ورعاهما:

فى إطار سعى الاتحاد للتعريف بأنشطته ودوره، فقد تشرف أعضاء مجلس إدارة الاتحاد بمقابلة حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه يوم الثلاثاء الموافق 2009/6/16، وفى نفس الإطار تشرف الأعضاء بلقاء سمو ولي العهد الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه يوم الأربعاء الموافق 2009/11/18.



لقاءات واجتماعات:

- اجتمع بتاريخ 2009/4/28 مدير مكتب الدعم الفنى فدوى درويش مع حسن موسى عضو غرفة التجارة العربية الأسترالية ومدير عام شركة SAMSTONE الأسترالية.

- اجتمع بتاريخ 2009/4/28 مدير مكتب الدعم الفنى فدوى درويش مع المهندس نادر جابر عبد الله مدير عام المؤسسة العامة لخزن وتسويق المنتجات الزراعية والحيوانية التابعة لوزارة الاقتصاد والتجارة بالجمهورية العربية السورية.

- فى إطار مهمة وفد البنك الدولى للوقوف على دور القطاع الاستثمارى فى الاقتصاد الكويتى ومدى تأثيره بالأزمة المالية العالمية لوضع تقرير عن منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا قام وفد من البنك الدولى يوم الأحد 2009/6/14 بلقاء السيد/ بدر عبد الله السميح - عضو

مجلس الإدارة وأمين سر الاتحاد، أ. د. رمضان الشراح - الأمين العام لاتحاد الشركات الاستثمارية، و فدوى درويش - مدير مكتب الدعم الفني للاتحاد.



- اجتمع بتاريخ 2009/6/24 أ.د. رمضان الشراح - الأمين العام للاتحاد مع Paulius Kuncinas المحلل بمجموعة أكسفورد للأعمال حيث تناول اللقاء مناقشة بعض البيانات الخاصة بسوق الكويت للأوراق المالية والإحصاءات المالية عن قطاع الاستثمار في دولة الكويت ودور الاتحاد في هذا القطاع.



- في إطار سعى الاتحاد لدعم وتفعيل التشريعات بما يعود بالنفع على اقتصادنا الوطني بصفة عامة وعلى قطاع الشركات الاستثمارية بصفة خاصة التقى أعضاء مجلس إدارة الاتحاد مع معالي وزير التجارة والصناعة السيد أحمد راشد الهارون بتاريخ 2009/6/30 لمناقشة تأثير الأزمة المالية على القطاع الاستثماري وكذلك مناقشة قانوني الاستقرار المالي في الدولة وهيئة أسواق المال.

- التقى أعضاء مجلس إدارة الاتحاد مع سعادة محافظ بنك الكويت المركزي الشيخ سالم عبد العزيز الصباح في لقاءين بتاريخ 2009/8/3 و 2009/10/13 لمناقشة أوضاع الشركات الاستثمارية في ظل الأزمة المالية وسبل التعاون لمحاولة إنقاذ الوضع المالي بما يعود بالنفع على اقتصادنا الوطني.
- اجتمع بتاريخ 2009/10/27 السيد، أسعد أحمد البنوان - رئيس الاتحاد وأ.د. رمضان الشراح - الأمين العام للاتحاد مع وفد هيئة الاستثمار السورية والسفارة السورية لدى دولة الكويت، حيث تم خلال اللقاء بحث سبل التعاون وإلقاء الضوء على الفرص الاستثمارية المتاحة بالجمهورية السورية.



- اجتمع بتاريخ 2009/11/8 أ.د. رمضان الشراح - الأمين العام للاتحاد والسيدة فدوى درويش مع وفد المؤسسة العربية لضمان الاستثمار وائتمان الصادرات، وذلك لبحث سبل التعاون والتعريف بالخدمات التي يمكن أن تقدمها المؤسسة للشركات الاستثمارية.



- بناء على دعوة من اللجنة الاقتصادية بالمجلس الأعلى للتخطيط والتنمية عُقد لقاء يوم الثلاثاء الموافق 2009/12/22 للاستماع ومناقشة قانون الاستقرار المالي في الدولة، وقد حضر من الاتحاد كلاً من السيد/ أسعد البنوان - الرئيس، عبدالله القبندي - عضو مجلس الإدارة، وأ. د. رمضان الشراح - الأمين العام.

شارك الاتحاد في الأنشطة العلمية التالية:

- المؤتمر الدولي الثامن للمعهد العربي للتخطيط الذي عُقد في بيروت خلال الفترة من 23 إلى 2009/3/25 تحت عنوان "القطاع الخاص في التنمية: تقييم واستشراف".



- المعرض والملتقى الدولي آفاق الاستثمار في دورته الثالثة، والتي عقدت في قاعة المملكة بمدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية وذلك يومي 27 ، 28 أبريل 2009، وقد حمل المؤتمر في دورته الحالية شعار "معاً .. في مواجهة التحديات"، وقد قدم السيد بدر عبد الله السميطة أمين سر مجلس إدارة الاتحاد ورقة علمية في الجلسة الأولى للمنتدى، والتي حملت عنوان "الفرص والتحديات التي تواجه المصرفية الاستثمارية في ظل الأزمة المالية العالمية". كما ترأس السيد بدر السميطة الجلسة السابعة، والتي حملت عنوان "انعكاسات الأزمة المالية العالمية على الاستثمار بدول المنطقة .. التحديات والحلول" والتي تحدث

فيها أ.د. رمضان الشراح أمين عام اتحاد الشركات الاستثمارية بورقة حملت عنوان
"الأزمات المالية العالمية أسبابها - آثارها - انعكاساتها على الاستثمار بدولة الكويت".



- المؤتمر الدولي الأول لريادة الأعمال يومي 25 و 26 أكتوبر 2009 بجامعة الملك سعود بالمملكة العربية السعودية "رؤى وتجارب لتعزيز مفهوم التعليم التطبيقي". أقيم المؤتمر تحت رعاية صاحب السمو الملكي الأمير سلطان بن عبد العزيز ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع والطيران والمفتش العام، وبتشريف من صاحب السمو الملكي الأمير سطاتم بن عبد العزيز آل سعود أمير منطقة الرياض بالنيابة، وقد شهد المؤتمر 6 جلسات عمل رئيسية و 4 حلقات نقاش و 4 ورش عمل، وقام الأمين العام بتروؤس جلسة العمل الختامية.



- شارك الاتحاد في رعاية ملتقى الكويت المالي، والذي أقيم يومى 1 و 2 نوفمبر 2009 تحت رعاية سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ ناصر المحمد الأحمد الصباح، بفندق شيراتون الكويت بتنظيم من مجموعة الاقتصاد والأعمال، وقد قام السيد عبد الله أحمد القبندى - عضو مجلس إدارة الاتحاد ورقة حملت عنوان "اتحاد الشركات الاستثمارية والأزمة المالية".



مشاركات مجتمعية

تلبية لدعوة حضرة صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه بجعل الكويت مركزا ماليا و تجاريا، ومن منطلق كلمته المؤثرة "أعينونى". تبلورت لدى مركز العمل التطوعى فكرة تنفيذ حملة "أعينونى... لجعل الكويت مركزا ماليا و تجاريا". والتي تهدف إلى الاستفادة من الخبرات الإقتصادية و المالية الوطنية مع الإستعانة بفترة الشباب فى تلك الشركات الوطنية، ويتركز مضمون الحملة حول تغيير ثقافة المجتمع بهذا الخصوص ولتقوم شرائح المجتمع كافة بدعم هذا التوجه والعمل من أجل تحقيقه.

ويشارك الاتحاد بفاعلية في هذه الحملة من خلال شركاته الأعضاء وفقاً لما هو مخطط له من قبل اللجنة العليا للحملة، وكذا اللجنة التنفيذية.



إصدارات:

إيماناً من الاتحاد بنشر الثقافة العامة المتعلقة بالشأن الاستثماري والمالي، ومشاركة في الوقوف على أبعاد وتداعيات الأزمة المالية، أصدر الاتحاد كتيباً عن الأزمات المالية تحت عنوان ”الأزمات المالية العالمية، أسبابها، آثارها، وانعكاساتها على الاستثمار بدولة الكويت“ مايو 2009.



ثانياً: مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية:

دورات:

- افتتح مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية نشاطه ببرنامج تدريبي تحت عنوان «مقدمة لإدارة المخاطر» والذي تم إعداده بالتعاون مع مركز إرنست ويونغ للتدريب، وذلك في الفترة 8 ، 9 يونيو 2009. وقد حضر 15 متدرباً من الشركات أعضاء الاتحاد التالية.



- قدم مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية بالتعاون مع شركة جلوبل فرانشايز ورشة عمل عن إدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية قدمتها شركة مجموعة جلوبل فرانشايز باللغة العربية، ولمدة أربعة أيام في الفترة من 11 - 14 / 10 / 2009.

- نظم مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية وفي إطار التعاون مع International Academy of Financial Management، دورة بعنوان Chartered Financial Marketer خلال الفترة من 25-29/10/2009، وهي شهادة معتمدة دولياً.

- قدم مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية وبالتعاون مع شركة كواليتاس للاستشارات والتدريب دورة في اللغة الإنجليزية للقطاع المالي تحت عنوان English for Financial Sector وذلك لمدة أسبوعين في الفترة من 8 إلى 19/11/2009 في مقر شركة كواليتاس للاستشارات والتدريب.

- نظم مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية وفى إطار التعاون مع International Chartered Portfolio Analyst Academy of Financial Management، دورة بعنوان دورة بعنوان خلال الفترة من 15-19/11/2009 بمقر الشركة، وهى شهادة معتمدة دولياً.



- ساهم مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية وفى إطار التعاون مع International Certified Cash Flow Academy of Financial Management، فى تنظيم دورة بعنوان Manager لمدة أربعة أيام فى الفترة من 6 إلى 10 ديسمبر 2009.

- إيماناً من مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية بتطوير الجانب المهنى للعاملين فى قطاع الاستثمار، ينظم وبالتعاون مع معهد المحللين الماليين المعتمدين فى لبنان Institute of Financial Analysts دورة لبرنامج التحليل المالى المعتمد CFA باللغة الإنجليزية للمستوى الأول فى الفترة ما بين 27 ديسمبر 2009 وحتى 24 أبريل 2010.

ندوات ومحاضرات:

- ضمن الأنشطة الثقافية للمركز وبالتعاون مع مؤسسة Credit Suisse العالمية، عُقدت ندوة بعنوان «Does the Recent Market Rally Means the End of The Crisis? What are Vice» قدمها السيد Bob Parker وهو Vice

Chairman of Asset Management وذلك يوم الإثنين الموافق 2009/9/28 في قاعة بحرة بمبنى غرفة تجارة وصناعة الكويت. وقد لاقى الندوة تجاوباً طيباً من الحضور، حيث حضر الندوة عدد 100 شخص من كافة الشركات الاستثمارية أعضاء الاتحاد وغير الأعضاء.



- قدم المركز وبالتعاون مع مكتب أحمد السمدان للمحاماة - دنتون وايلد سابت، ندوة بعنوان «Investment Fund Structuring & Sharia Law Issues, Sharia'h-Complaint Funds» قدمها مجموعة من المختصين، وقد كان ذلك يوم الثلاثاء الموافق 2009/10/13 بغرفة تجارة وصناعة الكويت.



- ضمن الأنشطة الثقافية لمركز الدراسات وبالتعاون مع مؤسسة Seven City Learning العالمية، عُقدت ندوة بعنوان Risk Management, Derivatives and Modelling قدمها

Dr. Paul Wilmot وذلك يوم الخميس الموافق 2009/10/22 فى قاعة البوم بمبنى غرفة
تجارة وصناعة الكويت.



- استضافت شركة ديكسيا لإدارة الأصول وبالتعاون مع اتحاد الشركات الاستثمارية، وهى
شعبة إدارة الأصول التابعة لمجموعة ديكسيا، مساء 19 نوفمبر 2009 ندوة للمستثمرين
بالشرق الأوسط في الكويت وذلك بالتعاون مع اتحاد الشركات الاستثمارية وجمعية الأسواق
المالية الكويتية بهدف مناقشة مسألة "التطلعات المالية والاقتصادية لعام 2010".

ورشة عمل:

- قام مركز الدراسات الاستثمارية والخدمات المالية بتقديم ورشة عمل بالتعاون مع بنك
Credit Suisse العالمية حول Best Practice Investment Controlling and Reporting،
قدمها Dr. Steffan Illmer حيث كانت تلك الورشة قاصرة على مشاركين من الشركات
أعضاء اتحاد الشركات الاستثمارية، وذلك فى قاعة السنيوك بمبنى غرفة تجارة وصناعة
الكويت يومى الثلاثاء والأربعاء 20 و 2009/10/21.





التقرير المالي 2009

اتحاد الشركات الاستثمارية
دولة الكويت

البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

الصفحة

25

27

28

29

30

بيان

تقرير مراقب الحسابات المستقل

بيان المركز المالي

بيان الإيرادات والمصروفات الشامل

بيان التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
اتحاد الشركات الاستثمارية
دولة الكويت

تقرير البيانات المالية

لقد دقمت البيانات المالية المرفقة لاتحاد الشركات الاستثمارية والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2009 وبيانات الإيرادات والمصروفات الشامل والتدفقات النقدية للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية هو من مسؤولية إدارة الاتحاد . تتضمن هذه المسؤولية إعداد وتطبيق ومراقبة النظام الداخلي المتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة وفقاً للظروف الملائمة .

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتي هي إبداء الرأي حول البيانات المالية بناء على التدقيق الذي قمت به . لقد قمت بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات

المالية . يتم اختيار الإجراءات استنادا إلى تقدير مدقق الحسابات، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية .

باعتقادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكنني من إبداء رأيي حول البيانات المالية .

الرأي

برأيي ، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لاتحاد الشركات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2009 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها للنشاطات غير التجارية .

تقرير المتطلبات التنظيمية الأخرى

برأيي كذلك، ان الاتحاد يمسك حسابات منتظمة ، وان الجرد أجري وفقا للاصول المرعية، وأن البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات المحاسبية للاتحاد، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لي، لم يرد إلى علمي أية مخالفات وقعت خلال السنة على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للاتحاد .



د . شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

البيع وشركاهم

عضو في RSM العالمية

دولة الكويت

13 يناير 2010

اتحاد الشركات الاستثمارية
بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
			الموجودات المتداولة :
61,964	82,653		نقد لدى البنوك
580,000	730,000		ودائع لأجل
1,932	43,992	3	أرصدة مدينة أخرى
<u>643,896</u>	<u>856,645</u>		مجموع الموجودات المتداولة
37,955	37,955	4	مشروع تحت التنفيذ
11,728	8,044	5	موجودات ثابتة
<u>693,579</u>	<u>902,644</u>		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات و اموال الاتحاد</u>
			المطلوبات المتداولة :
16,282	24,184	6	أرصدة دائنة أخرى
<u>16,282</u>	<u>24,184</u>		مجموع المطلوبات المتداولة
10,079	13,108	7	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<u>26,361</u>	<u>37,292</u>		مجموع المطلوبات
			اموال الاتحاد :
484,774	667,218		الفائض في بداية السنة
182,444	198,134		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
<u>667,218</u>	<u>865,352</u>		الفائض في نهاية السنة
<u>693,579</u>	<u>902,644</u>		مجموع المطلوبات و اموال الاتحاد

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (9) تشكل جزءاً من البيانات المالية

اتحاد الشركات الاستثمارية
بيان الإيرادات والمصروفات الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>إيضاح</u>
		الإيرادات :
287,000	315,000	إشتراك الأعضاء
45,000	25,000	إنتساب الأعضاء
-	15,283	فوائد دائنة
2,250	-	ايرادات دورات رياضية
<u>334,250</u>	<u>355,283</u>	مجموع الإيرادات
		المصروفات والأعباء الأخرى :
(3,007)	(847)	مصروفات دورات رياضية
(143,700)	(150,658)	8 مصروفات إدارية وعمومية
(5,099)	(5,644)	إستهلاكات
<u>(151,806)</u>	<u>(157,149)</u>	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
182,444	198,134	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>182,444</u>	<u>198,134</u>	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (9) تشكل جزءاً من البيانات المالية

اتحاد الشركات الاستثمارية

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2008	2009	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
182,444	198,134	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
		تسويات :
5,099	5,644	إستهلاكات
3,184	3,029	الزيادة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	(15,283)	فوائد دائنة محتسبة
190,727	191,524	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	(42,060)	أرصدة مدينة أخرى
8,477	7,902	أرصدة دائنة أخرى
199,204	157,366	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :
(580,000)	(150,000)	صافي الحركة على ودائع لأجل
(835)	(1,960)	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
-	15,283	فوائد دائنة مقبوضة
(580,835)	(136,677)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(381,631)	20,689	صافي الزيادة (النقص) في نقد لدى البنوك
443,595	61,964	نقد لدى البنوك في بداية السنة
61,964	82,653	نقد لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (9) تشكل جزءاً من البيانات المالية

اتحاد الشركات الاستثمارية

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في 31 ديسمبر 2009

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1 - التأسيس وأهداف الإتحاد

شكل اتحاد الشركات الاستثمارية ، طبقا لاحكام الباب الثالث عشر من قانون العمل في القطاع الاهلي رقم (38) لسنة 1964 ، وقد اشهر الاتحاد بموجب القرار الوزاري رقم (184) لسنة 2004 والذي نشر في جريدة كويت اليوم العدد (699) السنة الحادية والخمسون بتاريخ 9 يناير 2005 ، سجل الاتحاد لدى وزارة الشؤون الإجتماعية والعمل بتاريخ 29 ديسمبر 2004 . يهدف الإتحاد إلى رعاية مصالح أعضائه والدفاع عن حقوقهم وتمثيلهم في كافة الأمور المتعلقة بشؤونهم المشتركة وعلى وجه خاص :

1. العمل على تنمية وتطوير قطاعات الاستثمار باستخدام أفضل الامكانيات المادية والخبرات البشرية المتاحة لدى أعضاء الإتحاد .
2. إعداد الدراسات والبحوث الفنية والمتخصصة في قطاع التنمية والتطوير الاستثماري .
3. التشاور وتبادل الرأي مع كافة المؤسسات في الدولة لتحقيق مصالح الأعضاء والاقتصاد الوطني والتعاون مع مختلف الجهات الحكومية والأهلية المختصة بقطاع الاستثمار لتذليل المعوقات التي تواجه أعضاء الإتحاد .
4. إبداء الرأي فيما قد يعرض عليه من مشاريع أو مقترحات قوانين أو نظم أو لوائح أو قرارات تتعلق بمجال الاستثمار بشتى صورته بشكل مباشر أو غير مباشر وأيضا المجالات الخاصة بتنظيم عمل الشركات الاستثمارية أو الاشراف أو الرقابة عليها .
5. التنظيم والمشاركة في المؤتمرات والندوات والحلقات الدراسية والبحثية المحلية والعالمية المتعلقة بالنشاط الاستثماري وتعميم نتائجها وتوصياتها والأبحاث التي تقدم فيها على أعضاء الإتحاد .
6. الارتقاء بالمستوى المهني والثقافي لأعضاء الإتحاد وإقامة وتنظيم الانشطة الاجتماعية لأعضاء الإتحاد .

اتحاد الشركات الاستثمارية
إيضاحات حول البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

7. إصدار المطبوعات الاعلامية لنشر الثقافة الاستثمارية والتجارية في المجتمع ولدى أعضاء الاتحاد .
إن عنوان الإتحاد المسجل هو ص. ب 27555 الصفاة - الرمز البريدي 13136 دولة الكويت ، مبنى غرفة تجارة وصناعة الكويت - الدور الثاني .
بلغ عدد موظفي الاتحاد 4 موظفين كما في 31 ديسمبر 2009 (2008 - 4 موظفين) .
تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل رئيس مجلس إدارة الاتحاد السيد / أسعد أحمد البنوان بتاريخ 13 يناير 2010 . إن الجمعية العمومية للاتحاد لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية بعد اصداها .

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أ - العرف المحاسبي :

يتم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية . إن السياسات المحاسبية المرفقة قد تم اتباعها بشكل مماثل للسنة السابقة .

ب - مشروع تحت التنفيذ :

يتم إدراج الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للإستخدام ، وبعد الإنتهاء واكتمالها يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها .

ج- إستهلاك الموجودات الثابتة :

يستهلك الإتحاد الموجودات الثابتة على عمرها الإنتاجي بطريقة القسط الثابت بمعدل 20% سنويا .

اتحاد الشركات الاستثمارية
إيضاحات حول البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

د - الدائنون :

يتم إدراج الدائنين مبدئياً بالقيمة العادلة و تقاس لاحقاً بالتكلفة المطلقة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

هـ - مكافأة نهاية الخدمة :

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين . إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف ، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ التقرير ، وهو يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام .

و- تحقق الايراد :

يتبع الإتحاد المبدأ النقدي في إثبات إيرادات إشتراكات الأعضاء ، رسوم العضوية وإيرادات الدورات الرياضية ، أما باقي الإيرادات والمصروفات فيتبع في إثباتها مبدأ الإستحقاق .

3 - أرصدة مدينة أخرى

2008	2009	
-	42,000	ايرادات مستحقة
1,344	1,404	مصاريف مدفوعة مقدما
588	588	تأمينات مستردة
1,932	43,992	

4 - مشروع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند قيمة تكاليف إنشاء مركز للدراسات الاستثمارية والخدمات المالية .

اتحاد الشركات الاستثمارية
إيضاحات حول البيانات المالية
كما في 31 ديسمبر 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 - موجودات ثابتة

المجموع	كمبيوترات وأجهزة	أثاث وديكورات	التكلفة :
26,260	10,350	15,910	في 31 ديسمبر 2008
1,960	1,320	640	إضافات السنة
28,220	11,670	16,550	في 31 ديسمبر 2009
14,532	5,422	9,110	الإستهلاك المتراكم :
5,644	2,334	3,310	في 31 ديسمبر 2008
20,176	7,756	12,420	في 31 ديسمبر 2009
8,044	3,914	4,130	صافي القيمة الدفترية :
11,728	4,928	6,800	في 31 ديسمبر 2008

6 - أرصدة دائنة أخرى

2008	2009	دائن موظف
17	17	مخصص إجازات
16,265	24,167	
16,282	24,184	

7 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2008	2009	الرصيد في بداية السنة
6,895	10,079	المحمل على السنة
3,184	3,029	الرصيد في نهاية السنة
10,079	13,108	

8 - مصروفات إدارية وعمومية

2008	2009	
82,522	101,000	رواتب وأجور وملحقاتها
8,064	8,334	إيجارات
1,206	2,886	بريد وبرق وهاتف
326	599	قرطاسية ومطبوعات
28,787	27,109	مصاريف دعاية وإعلان
4,750	4,750	أنعاب مهنية
14,313	4,220	مصاريف تدريبات
3,732	1,760	مصروفات متنوعة
143,700	150,658	

9 - الأدوات المالية

يتعامل الاتحاد ضمن نشاطه الإعتيادي في الأدوات المالية الأولية مثل نقد لدى البنوك، ودائع لأجل، أرصدة مدينة أخرى، وأرصدة دائنة أخرى وتعتبر القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية كما في 31 ديسمبر مساويا تقريبا لقيمتها العادلة .



