

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية
(فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م.

البيانات المالية
31 ديسمبر 2007

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٥ الصفاة
الكويت الصفاة ١٢٠٠٠
برج بيتك
المطابق ١٨ - ٢١
ساحة الصفاة
شارع أحمد الجابر

هاتف: ٢٢٥٥٠٠٠٠ / ٢٢٥٥٢٨٨٠
فاكس: ٢٢٥٥٦١٩
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة أعضاء

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية

(فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م.

لقد حققنا البيانات المالية المرفقة للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية (فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م. "الشركة" والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2007 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية والعرض العادل لها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية والعرض العادل لها والتأكد من أن هذه البيانات المالية خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معقولة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضا على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2007 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة أعضاء
المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية
(فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا أيضا أن الشركة تحتفظ بدفاتر حسابية منتظمة وأن البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له وعقد تأسيس الشركة وأنه قد أجري الجرد وفقا للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو عقد تأسيس الشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1 - الكويت
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

14 يوليو 2008

الكويت

بيان الدخل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	إيضاحات	
2,638,128	3,027,282		الإيرادات
(2,320,753)	(2,522,498)		تكاليف مباشرة
<u>317,375</u>	<u>504,784</u>		مجمل الربح
(275,037)	(357,094)		مصروفات عمومية وإدارية
(29,644)	(33,807)		مصروفات بيع وتوزيع
37,110	18,594	3	إيرادات أخرى
<u>49,804</u>	<u>132,477</u>	4	ربح السنة

الميزانية العمومية
في 31 ديسمبر 2007

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
67,728	72,200	5	أثاث ومعدات
6,517	-	6	موجودات غير ملموسة
<u>74,245</u>	<u>72,200</u>		
			موجودات متداولة
79,106	131,648	7	إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود
1,086,660	1,112,285	8	مدينون ومدفوعات مقدماً
345,657	348,600	9	أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>1,511,423</u>	<u>1,592,533</u>		
<u>1,585,668</u>	<u>1,664,733</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
150,000	150,000	10	رأس المال
71,327	84,575	11	احتياطي قانوني
75,816	89,064		احتياطي عام
531,545	637,526		أرباح محتفظ بها
-	(72,460)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
<u>828,688</u>	<u>888,705</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
439,673	442,481	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
317,307	333,547	13	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>756,980</u>	<u>776,028</u>		إجمالي المطلوبات
<u>1,585,668</u>	<u>1,664,733</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

فوزي محمد عبد المحسن الخرافي
عضو

سامي رفول
عضو ومدير عام

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
49,804	132,477		ربح السنة
			تعديلات لـ:
27,925	32,885	5	استهلاك
6,515	6,517	6	إطفاء
66,835	93,381	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(8,745)	(11,013)		إيرادات فوائد
(408)	(176)		ربح من بيع اثاث ومعدات
141,926	254,071		
			التغيرات في رأس المال العامل
(36,564)	(52,542)	7	إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود
(31,319)	(25,625)	8	مدينون ومدفوعات مقدماً
(57,791)	16,240		دائنون ومصفوفات مستحقة
16,252	192,144		النقد الناتج من العمليات
(19,190)	(60,960)	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
8,745	11,013		فوائد مستلمة
5,807	142,197		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(41,214)	(43,043)	5	شراء اثاث ومعدات
408	176		المحصل من بيع اثاث ومعدات
(40,806)	(42,867)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(34,999)	99,330		الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد
-	(96,387)		صافي فرق تحويل عملات أجنبية
380,656	345,657		الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
345,657	348,600		الأرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستثنائية
(فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشركاه) ذ.م.م.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

المجموع	احتياطي تحويل عملات أجنبية	أرباح محفظتها	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	ميلي كويتي
778,884	-	491,701	70,836	66,347	150,000
49,804	-	49,804	-	-	-
-	-	(9,960)	4,980	4,980	-
828,688	-	531,545	75,816	71,327	150,000
132,477	-	132,477	-	-	-
-	-	(26,496)	13,248	13,248	-
(72,460)	(72,460)	-	-	-	-
888,705	(72,460)	637,526	89,064	84,575	150,000

في 31 يناير 2005
ربح و إجمالي إيرادات السنة
المحول إلى الاحتياطيات

في 31 ديسمبر 2006
ربح و إجمالي إيرادات السنة
المحول إلى الاحتياطيات
حركة تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2007

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1- نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية (فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م. (الشركة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وفقاً لقرار الأعضاء في 14 يوليو 2008.

إن الشركة هي شركة ذات مسئولية محدودة تأسست في يونيو 1980 ومسجلة في الكويت وتقوم بإجراء بحوث التسويق والاستشارات المتعلقة بها في أقطار عديدة بالشرق الأوسط. يقع مكتب الشركة المسجل في منطقة القبلة قطعة 12 قسيمة 6. للشركة فرعين في البحرين ولبنان.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

إن عمليات الشركة في الأردن وسلطنة عمان والمملكة العربية السعودية وقطر والإمارات العربية المتحدة يتم تنفيذها بأسماء أمناء نيابة عن الشركة. لقد أكد هؤلاء الأمناء كتابة أن الشركة هي المالك المستفيد من هذه العمليات، وبالتالي فإن هذه البيانات المالية تتضمن مبالغ تتعلق بتلك العمليات.

أعدت البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

لقد عرضت البيانات المالية بالدينار الكويتي.

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية خلال السنة. أن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات المعدلة لم يكن له أي تأثير على الأداء أو المركز المالي للشركة، إلا أنه سوف ينتج عنها إفصاحات إضافية.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - طريقة عرض البيانات المالية

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

يتطلب هذا المعيار إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أهمية الأدوات المالية للشركة للمركز والأداء المالي للشركة وطبيعة ومدى المخاطر الناتجة عن تلك الأدوات المالية. إن الإفصاحات الجديدة متضمنة في البيانات المالية. بينما لا يوجد تأثير على الأداء أو المركز المالي، فقد تم تعديل معلومات المقارنة متى كان ذلك مناسباً.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - طريقة عرض البيانات المالية

إن هذا التعديل يتطلب من الشركة تقييم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها في إدارة رأس المال. هذه الإفصاحات الجديدة متضمنة في إيضاح 17.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير جديدة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولم يتم تطبيقها بعد
تم إصدار المعيار التالي عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنه ليس إلزامياً ولم يطبق بعد من قبل الشركة:

• معيار المحاسبة الدولي رقم 1 المعدل : طريقة عرض البيانات المالية

لم تقم الشركة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 المعدل : طريقة عرض البيانات المالية والذي سوف يسرى مفعوله للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2009. إن تطبيق هذا المعيار سوف ينتج عنه تعديلات على طريقة عرض البيانات المالية.

تحقق الإيرادات

يتحقق إيراد العقود التي تشتمل على تقديم خدمات بالرجوع إلى مرحلة الإتمام للعقد استناداً إلى دراسات داخلية للأعمال المنجزة، وعندما يكون من غير الممكن تقدير الناتج من العقد بشكل يمكن الاعتماد عليه، تحتسب الإيرادات فقط في حدود المصروفات المتكبدة التي يمكن استردادها. يتم تحقق أوامر التغير والمطالبات عندما يتم قبولها من قبل العملاء. عندما يكون من المحتمل أن يتجاوز إجمالي تكاليف العقد إجمالي الإيرادات، تقيد الخسارة المتوقعة على الفور كمصروف.

أثاث ومعدات

يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المقررة كما يلي:

4 سنوات	* معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر
4 سنوات	* أثاث وتركيبات مكتبية
5 سنوات	* سيارات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وكانت القيمة الدفترية تزيد عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة في الاستخدام أيهما أقل.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبند الموجودات الثابتة المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل عند تكبدها.

الموجودات غير الملموسة

يتم رسملة و إطفاء التكاليف التي تخص تطوير برامج الكمبيوتر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر بأربعة سنوات.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية التقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، يتم تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل، ويتحدد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس الخسائر من انخفاض القيمة المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الأنواع الاستثمارية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) عملاء عن أعمال عقود

تمثل إجمالي المبالغ المستحقة من /إلى عملاء عن أعمال عقود التكاليف زائداً الربح المتعلق بها والمؤكد بصورة معقولة بعد احتساب مخصص للطوارئ، ناقصاً الخسائر المتكبدة أو المتوقعة حتى استكمال العقود، وناقصاً أي مبالغ مستلمة أو مستحقة كدفوعات إنجاز.

إن إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود يمثل المبالغ الصادر بها فواتير بالفعل من قبل العميل إلى عملائه، كمقدم للأعمال التي لم يتم تسجيلها كإيرادات.

مدينون

ترج المبالغ المستحقة من ملاك العقود والمدينين التجاريين بالمبالغ المستحقة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة التي تمثل مبالغ المدينين المشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب الشركة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها بموجب قوانين العمل في البلدان التي تعمل فيها الشركة وفقاً لسنوات الخدمة المتراكمة بتاريخ الميزانية العمومية. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى طول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم الشركة بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

د/نئون ومصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير إلى الشركة أو لم تصدر.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلاتها بدينار الإمارات العربية المتحدة. إن المعاملات بعملات غير درهم الإمارات العربية المتحدة تسجل وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية الأخرى وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية، وتدرج الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل.

لقد أعدت البيانات المالية بالدينار الكويتي بتحويل المبالغ بدينار الإمارات العربية المتحدة كالآتي:

1. تحول الموجودات والمطلوبات بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.
2. تحول بنود بيان الدخل بأسعار الصرف التقريبية السائدة أثناء المعاملات.
3. تحول بنود حقوق الملكية غير صافي ربح / خسارة السنة بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.
4. تدرج جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية مباشرة إذا كانت جوهرية ضمن حقوق الملكية.

3- إيرادات أخرى

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
8,745	10,636	فوائد بنكية
24,397	4,578	مبيعات برامج كمبيوتر
3,968	3,380	أخرى
<u>37,110</u>	<u>18,594</u>	

4- ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
1,362,095	1,460,836	تكاليف موظفين متضمنة في :
103,218	153,789	تكاليف مباشرة
<u>1,465,313</u>	<u>1,614,625</u>	مصروفات إدارية
60,870	57,187	مخصص ديون معنومة

إيضاحات حول البيانات المالية
في 31 ديسمبر 2007

5- أثاث ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات مكتبية دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	التكلفة:
518,022	4,751	94,576	418,695	في 1 يناير 2007
43,043	-	9,125	33,918	الإضافات
(483)	-	-	(483)	المستبعدات
(40,923)	(347)	(7,570)	(33,006)	فرق تحويل عملات أجنبية
<u>519,659</u>	<u>4,404</u>	<u>96,131</u>	<u>419,124</u>	في 31 ديسمبر 2007
450,294	4,751	89,090	356,453	الاستهلاك:
32,885	-	4,662	28,223	في 1 يناير 2007
(483)	-	-	(483)	المحمل للسنة
(35,237)	(347)	(6,844)	(28,046)	المستبعدات
<u>447,459</u>	<u>4,404</u>	<u>86,908</u>	<u>356,147</u>	فرق تحويل عملات أجنبية
				في 31 ديسمبر 2007
72,200	-	9,223	62,977	صافي القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2007

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات مكتبية دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	التكلفة:
479,360	7,039	87,884	384,437	في 1 يناير 2006
41,214	-	6,692	34,522	الإضافات
(2,552)	(2,288)	-	(264)	المستبعدات
<u>518,022</u>	<u>4,751</u>	<u>94,576</u>	<u>418,695</u>	في 31 ديسمبر 2006
424,921	7,039	85,848	332,034	الاستهلاك:
27,925	-	3,242	24,683	في 1 يناير 2006
(2,552)	(2,288)	-	(264)	المحمل للسنة
<u>450,294</u>	<u>4,751</u>	<u>89,090</u>	<u>356,453</u>	المستبعدات
				في 31 ديسمبر 2006
67,728	-	5,486	62,242	صافي القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2006

يتم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة كما يلي :

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	تكاليف مباشرة مصروفات إدارية
20,193	24,283	
7,732	8,602	
<u>27,925</u>	<u>32,885</u>	

6- الموجودات غير الملموسة

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
26,062	26,062	تكاليف تطوير برامج كمبيوتر:
(19,545)	(26,062)	التكلفة
6,517	-	مخصص إطفاء
13,032	6,517	الحركة في الاصل غير الملموس:
(6,515)	(6,517)	صافي القيمة الدفترية في بداية السنة
6,517	-	الإطفاء المحمل خلال السنة
		صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة

إن مصروف الإطفاء للسنة مدرج ضمن التكاليف المباشرة.

7- إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
159,258	223,226	تكاليف العقود حتى تاريخه زائداً الأرباح المتعلقة بها ناقصاً الخسائر المتوقعة
(80,152)	(91,578)	ناقصاً: فواتير الإنجاز زائداً الخسائر المحققة
79,106	131,648	

8- مدينون ومدفوعات مقدماً

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
926,587	959,345	مدينون تجاريون
34,411	48,289	مصروفات مدفوعة مقدماً وتأمينات
69,826	91,261	مدينون آخرون
55,836	13,390	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)
1,086,660	1,112,285	

إن المدينون التجاريون بقيمة اسمية 166,415 دينار كويتي (2006: 167,326 دينار كويتي) قد انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2007. إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة هي كما يلي:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
96,445	67,846	في بداية السنة
60,870	59,210	المحمل خلال السنة
(89,469)	(30,060)	مبالغ معكوسة
-	(7,081)	فرق تحويل عملات أجنبية
67,846	89,915	في نهاية السنة

8- مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

في 31 ديسمبر كان تقادم الذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

المجموع دينار كويتي	القيمة دينار كويتي	أقل من 30 يوم دينار كويتي	60-30 يوم دينار كويتي	90-60 يوم دينار كويتي	120-90 يوم دينار كويتي	أكثر من 120 يوم دينار كويتي	
882,845	296,315	140,328	86,306	179,209	133,232	47,455	2007
827,107	335,667	180,238	37,582	111,104	108,240	54,276	2006

إن الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها من المتوقع استردادها بالكامل بناء على الخبرة السابقة. ليس من سياسة الشركة الحصول على ضمانات للمدينين.

9- أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع ثابتة بمبلغ 285,318 دينار كويتي (2006: 254,386 دينار كويتي) لدى بنوك في الشرق الأوسط وأوروبا لفترات حتى ثلاثة أشهر. إن متوسط معدل الفائدة السنوية على الودائع الثابتة كان 2.48% (2006: 3.5% سنوياً).

10- رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1875 حصة (2006: 1875 حصة) قيمة كل حصة 80 دينار كويتي (2006: 80 دينار كويتي).

11- احتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة، تم تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

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

(ب) احتياطي عام

وفقاً لقانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة، قررت الشركة وقف التحويل السنوي بنسبة 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام.

12 - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المحقق في الميزانية العمومية هي كما يلي:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
392,028	439,673	في بداية السنة
66,835	93,381	المحمل خلال السنة
(19,190)	(60,960)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة خلال السنة
-	(29,613)	فرق تحويل عملات أجنبية
<u>439,673</u>	<u>442,481</u>	في نهاية السنة

13 - دائنون ومصروفات مستحقة

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
50,313	43,585	دائنون تجاريون
258,706	289,962	مصروفات مستحقة
8,288	-	دائنون آخرون
<u>317,307</u>	<u>333,547</u>	

14 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الاعضاء وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة مفصّل عنها في إيضاح 8 وهي لا تحمل فائدة وتستحق عند الطلب.

المدفوعات لموظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2006 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	
56,661	61,375	مزايا قصيرة الأجل
-	20,700	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>56,661</u>	<u>82,075</u>	

15- إدارة المخاطر

تتعرض الشركة بصورة رئيسية إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم الأخيرة إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية. تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من نوع من هذه المخاطر الموضحة كما يلي:

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على الأرصة لدى البنوك والمدينين وبعض الموجودات الأخرى المبيّنة في الميزانية العمومية.

تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمان لعملائها من الأفراد ومراقبة الأرصة المبيّنة القائمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يمثل القيمة الدفترية المفصح عنها في الإيضاحات 7 و 8. تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل مع البنوك طيبة السمعة فقط. إن حساب أكبر 10 عملاء يمثل 31% (2006: 35%) من إجمالي الأرصة المبيّنة القائمة كما في تاريخ الميزانية العمومية.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى بالشركة، بما في تلك الأرصة لدى البنوك، تنتج مخاطر الائتمان بالشركة عن عجز الطرف المقابل بحيث يكون الحد الأقصى للمخاطر معادلاً للقيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بتاريخ الميزانية العمومية.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبات في توفير الأموال الكافية للوفاء بالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم إدارة الشركة بالتقييم الدوري للجدارية المالية للعملاء. تراقب إدارة الشركة قائمة الاستحقاق لضمان المحافظة على السيولة الكافية. تتطلب شروط المبيعات أو الخدمات بالشركة أن يتم سداد المبالغ في غضون 30 يوماً من تاريخ البيع أو تقديم الخدمات. ويتم تسوية الذمم التجارية الدائنة عادة خلال فترة من 30 إلى 60 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية غير المخصوصة للشركة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية بالسوق.

31 ديسمبر 2007				
عند الطلب	أقل من 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	سنة إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	333,547	-	-	333,547
المطلوبات المالية				
داننون ومصرفات مستحقة				
31 ديسمبر 2006				
عند الطلب	أقل من 3 شهور	3 إلى 12 شهراً	سنة إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	317,307	-	-	317,307
المطلوبات المالية				
داننون ومصرفات مستحقة				

15- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها التي تحمل فائدة. (الودائع لدى البنوك). تم الإفصاح عن معدلات الفائدة في إيضاح 9.

إن التأثير على بيان الدخل نتيجة التغيرات المعقولة المحتملة في أسعار الفائدة بنسبة 1% مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى ليس جوهرياً.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تقوم إدارة الشركة بإدارة مخاطر أسعار العملات الأجنبية من خلال التقييم المستمر للحركات الحالية والمتوقعة في معدل أسعار العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن الخسائر الناتجة عن مخاطر تقلب أسعار العملات الأجنبية غير جوهرياً وعليه، لا تغطي الشركة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على الأرباح (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في سعر العملات الأجنبية في ظل الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى هي كما يلي:

العملة	2007		2006	
	التغير في سعر صرف العملات	التأثير على الأرباح (-/+)	التغير في سعر صرف العملات	التأثير على الأرباح (-/+)
	٪ (-/+)	دينار كويتي	٪ (-/+)	دينار كويتي
درهم الإمارات	5	31,198	5	35,573
ريال سعودي	5	12,781	5	10,625
دينار بحريني	5	235	5	9,249
ليرة لبنانية	5	1,134	5	703
ريال قطري	5	1,284	5	991
ريال عماني	5	478	5	394
دولار أمريكي	5	4,895	5	3,946
جنية إسترليني	5	3,912	5	92

16- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهريّة عن قيمتها الدفترية.

17 - إدارة رأس المال

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها الأعضاء.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات ظروف قطاع الأعمال. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007 و31 ديسمبر 2006. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 961,165 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 (2006: 828,688 دينار كويتي).

18 - المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

الاحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ البيانات المالية وكذلك المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وقد استخدمت الشركة هذه الأحكام والتقديرات - على سبيل المثال لا الحصر - في تحديد مخصصات انخفاض قيمة المدينين والتكاليف المقدرة لإنجاز كل عقد والأرباح على العقود غير المكتملة.

تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل.

يتم مناقشة الأسس المستخدمة من قبل الإدارة في تحديد القيمة الدفترية للمدينين والتكاليف المقدرة على كل عقد مكتمل والأرباح على العقود غير المكتملة والمخاطر المتعلقة بها أناها:

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

إجمالي الأرصدة التجارية المدينة في تاريخ الميزانية العمومية بلغ 1,049,260 دينار كويتي (2006: 994,433 دينار كويتي) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 89,915 دينار كويتي (2006: 67,846 دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحصيلها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل.

تكاليف مقدرة لعقود غير مكتملة

يقاس الإيرادات من العقود بالرجوع إلى مرحلة الإتمام للعقد استناداً إلى دراسات داخلية للأعمال المنجزة على كل عقد مطروحاً منها نسبة الإيرادات المسجلة سابقاً. وهذا يتطلب من الشركة استخدام أحكام لتقدير مرحلة إتمام كل عقد.

أرباح عقود غير مكتملة

تتحقق أرباح العقود غير المكتملة فقط عندما يصل العقد إلى الحد الذي يمكن عنده تقدير الربح النهائي بدرجة معقولة، وهذا يتطلب من إدارة الشركة تحديد المستوى الذي يمكن عنده الوصول إلى تقديرات معقولة.