

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

البيانات المالية
31 ديسمبر 2008

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
برج بيتك
الطابق ١٨ - ٢١
ساحة الصفاة
شارع أحمد الجابر

هاتف: ٢٢٩٥٥٠٠٠ / ٢٢١٥٢٨٨٠
فاكس: ٢٢١٥٦٤١٩
kuwait@kw.cy.com
www.cy.com/koc

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة أعضاء

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. ("الشركة") والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2008 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 2008 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 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 للآصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 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 أ - الكويت

من العيان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

21 ديسمبر 2009

الكويت

2007	2008	إيضادات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,027,282	3,293,893		الإيرادات
(2,522,498)	(2,763,327)		تكاليف مباشرة
<u>504,784</u>	<u>530,566</u>		مجمّل الربح
(357,094)	(439,372)		مصروفات عمومية وإدارية
(33,807)	(19,770)		مصروفات بيع وتوزيع
18,594	13,128	3	إيرادات أخرى
<u>132,477</u>	<u>84,552</u>	4	ربح السنة

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
72,200	78,899	5	أثاث ومعدات
			موجودات متداولة
131,648	46,426	6	إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود
1,112,285	1,350,968	7	مدينون ومدفوعات مقبلاً
348,600	401,091	8	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,592,533	1,798,485		
1,664,733	1,877,384		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
150,000	150,000	9	رأس المال
84,575	93,030	10	احتياطي قانوني
89,064	97,519		احتياطي عام
637,526	705,168		أرباح محتفظ بها
(72,460)	(62,325)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
888,705	983,392		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
442,481	496,764	11	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
333,547	397,228	12	دائنون ومصرفات مستحقة
776,028	893,992		إجمالي المطلوبات
1,664,733	1,877,384		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



ناصر محمد عبد المحسن الخرافي
(نيابة عن محمد عبد المحسن الخرافي -
عضو)



سامي حفيظ رفول
عضو

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
132,477	84,552		ربح السنة
			تعديلات لـ:
32,885	35,308	5	استهلاك
6,517	-		إطفاء
93,381	63,180	11	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(11,013)	(6,618)		إيرادات فوائد
(176)	(1,078)		ربح من بيع أثاث ومعدات
254,071	175,344		
			التغيرات في رأس المال العامل
(52,542)	85,222		إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود
(25,625)	(238,683)		مدينون ومدفوعات مقدما
16,240	63,681		دائنون ومصروفات مستحقة
192,144	85,464		النقد الناتج من العمليات
(60,960)	(15,003)	11	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
11,013	6,618		فوائد مستلمة
142,197	77,179		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(43,043)	(41,810)	5	شراء أثاث ومعدات
176	1,078		المحصل من بيع أثاث ومعدات
(42,867)	(40,732)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
99,330	36,447		الزيادة في الارصدة لدى البنوك والنقد
(96,387)	16,044		صافي فرق تحويل عملات أجنبية
345,657	348,600		الارصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
348,600	401,091		الارصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستثمارية ذ.م.م.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي ارباح محتفظ بها	احتياطي تحويل عملات اجنبية	المجموع
في 31 يناير 2008	150,000	84,575	89,064	637,526	(72,460)	888,705
تحويل عملات اجنبية	-	-	-	-	10,135	10,135
إجمالي الأيرادات المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	10,135	10,135
ربح و إجمالي إيرادات السنة	-	-	-	84,552	-	84,552
المحول إلى الاحتياطيات	-	8,455	8,455	(16,910)	-	-
في 31 ديسمبر 2008	150,000	93,030	97,519	705,168	(62,325)	983,392
في 31 ديسمبر 2006	150,000	71,327	75,816	531,545	-	828,688
ربح و إجمالي إيرادات السنة	-	-	-	132,477	(72,460)	60,017
المحول إلى الاحتياطيات	-	13,248	13,248	(26,496)	-	-
في 31 ديسمبر 2007	150,000	84,575	89,064	637,526	(72,460)	888,705

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1- نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية (سابقاً: المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية - فوزي محمد عبد المحسن الخرافي وشريكه) ذ.م.م. (الشركة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 وفقاً لقرار الأعضاء في 21 ديسمبر 2009.

إن الشركة هي شركة ذات مسؤولية 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 فروع في البحرين والأردن وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. في هذه الفروع يتم تنفيذ عمليات الشركة تحت أسماء أمناء. أكد هؤلاء الأمناء كتابة على أن الشركة هي المالك المستفيد من هذه العمليات. وعليه، فإن هذه البيانات المالية تتضمن المبالغ المتعلقة بهذه العمليات.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1 بيان الالتزام

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

2.2 أساس الإعداد

إن العملة الأساسية للشركة هي الدرهم الإماراتي. تم إعداد البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي عملة التقارير المالية للشركة بالكويت.

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنوات السابقة.

2.3 معايير جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية تتعلق بالشركة صدرت في 31 ديسمبر 2008 ولكن لم يتم تطبيقها بعد.

معييار المحاسبة الدولي رقم 1 (معدل): عرض البيانات المالية

تم إصدار المعيار المعدل في سبتمبر 2007 وأصبح سارياً للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. يفصل المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. سوف يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين ويتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين كبنود مستقلة. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشاملة: وهو يمثل كافة البنود المسجلة في الإيرادات والمصروفات سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مجتمعين. لا تزال الشركة تقوم بتقييم ما إذا كانت سيكون لديها بيان واحد أو بيانين. إن تطبيق هذا المعيار سوف يؤدي إلى تعديلات على طريقة عرض البيانات المالية.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

لم تقم الشركة بتطبيق التعديلات التالية وتتوقع أن هذه التغيرات لن يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية. تسري التعديلات لتحسين المعايير الدولية للتقارير المالية على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

معييار المحاسبة الدولي رقم 8 السياسات المحاسبية، التغيير في التقديرات المحاسبية والأخطاء

توضيح يبين أن توجيهات التطبيق المكمل فقط للمعيار الدولي للتقارير المالية تصبح إلزامية عند انتقاء السياسات المحاسبية.

معييار المحاسبة الدولي رقم 10 أحداث ما بعد فترة التقرير المالي

توضيح يبين أن توزيعات الأرباح المعلنة بعد نهاية فترة التقرير المالي لا تمثل التزامات على المنشأة.

معييار المحاسبة الدولي رقم 16 عقار وآلات ومعدات

استبدال مصطلح "صافي سعر البيع" بمصطلح "القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع". المعيار الجديد ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة أو عملياتها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 العملاء. عندما يكون من المحتمل أن يتجاوز إجمالي تكاليف العقد إجمالي الإيرادات، تقيد الخسارة المتوقعة على الفور كمصروف.

أثاث ومعدات

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

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

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

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 ناقصا 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.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. إذا ما توفر هذا الدليل يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل. في البحرين والأردن وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. يتم تنفيذ عمليات الشركة تحت أسماء أمناء. أكد هؤلاء الأمناء كتابة على أن الشركة هي المالك المستفيد من هذه العمليات. وعليه، فإن هذه البيانات المالية تتضمن المبالغ المتعلقة بهذه العمليات. يتحدد الانخفاض في 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 المقررة 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. يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تتحقق كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية باستخدام المحاسبة بتاريخ المتاجرة. لا يتم تحقق أصل مالي إلا إذا قام أحد الأطراف بأداء التزاماته أو إذا كان العقد عقد مشتقات.

يتم إلغاء تحقق أصل مالي (جزئياً أو كلياً) في الحالات التالية: عندما ينتهي الحق في التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية؛ أو عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما إما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار الشركة في السيطرة على الأصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إعفاؤه أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يتم قياس جميع الموجودات أو المطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة. تضاف تكاليف المعاملات فقط للأدوات المالية التي لا تقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ في الميزانية العمومية فقط عندما يكون للشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي الشركة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي.

إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) عملاء عن أعمال عقود

تمثل إجمالي المبالغ المستحقة من /إلى عملاء، عن أعمال عقود التكاليف رائدا الربح المتعلق بها والمؤكد بصورة معقولة بعد احتساب مخصص للطوارئ، ناقصا الخسائر المتكبدة أو المتوقعة حتى استكمال العقود، وناقصا 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 بعد.

مدينون

تدرج المبالغ المستحقة من ملاك العقود والمدينين التجاريين بالمبالغ المستحقة ناقصا 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 المعنومة 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.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

داننوم ومصرفات مستحقة

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

العملات الأجنبية

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

لقد أعدت البيانات المالية بالدينار الكويتي بتحويل المبالغ بدينارهم 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.

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والأرباح على العقود غير المكتملة في تاريخ البيانات المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. 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 والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات.

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 والأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات والمخاطر المتعلقة بها أدناه:

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمرا غير ممكنا. 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 استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

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.

تقاس الإيرادات من العقود بالرجوع إلى مرحلة الإتمام للعقد استنادا إلى دراسات داخلية للأعمال المنجزة على كل عقد مطروحا منها نسبة الإيرادات المسجلة سابقا. وهذا يتطلب من الشركة استخدام أحكام لتقدير مرحلة إتمام كل عقد.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقررة للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التلف والتآكل. تراجع الإدارة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3 - إيرادات أخرى

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
10,636	6,618	فوائد بنكية
4,578	966	مبيعات برامج كمبيوتر
3,380	5,544	أخرى
<u>18,594</u>	<u>13,128</u>	

4 - ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
1,460,836	1,460,944	تكاليف موظفين متضمنة في:
153,789	169,517	تكاليف مباشرة
		مصروفات إدارية
<u>1,614,625</u>	<u>1,630,461</u>	

5 - أثاث ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	أثاث وتركيبات مكتبية دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	
519,659	4,404	96,131	419,124	التكلفة:
41,810	-	10,553	31,257	في 1 يناير 2008
(3,304)	-	-	(3,304)	الإضافات
7,029	60	5,166	1,803	المستبعدات
<u>565,194</u>	<u>4,464</u>	<u>111,850</u>	<u>448,880</u>	فرق تحويل عملات أجنبية
				في 31 ديسمبر 2008
447,459	4,404	86,908	356,147	الاستهلاك:
35,308	-	6,074	29,234	في 1 يناير 2008
(3,304)	-	-	(3,304)	المحمل للسنة
6,832	60	1,309	5,463	المستبعدات
<u>486,295</u>	<u>4,464</u>	<u>94,291</u>	<u>387,540</u>	فرق تحويل عملات أجنبية
				في 31 ديسمبر 2008
78,899	-	17,559	61,340	صافي القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2008

5- أثاث ومعدات (تقمة)

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
519,659	4,404	96,131	419,124	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
447,459	4,404	86,908	356,147	فرق تحويل عملات أجنبية
				في 31 ديسمبر 2007
72,200	-	9,223	62,977	صافي القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2007

يتم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة كما يلي :

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	تكاليف مباشرة مصروفات إدارية
24,283	25,148	
8,602	10,160	
32,885	35,308	

6- إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	تكاليف العقود حتى تاريخه زائدا الأرباح المتعلقة بها ناقصا الخسائر المتوقعة
223,226	195,103	ناقصا: فواتير الإنتاج زائدا الخسائر المحققة
(91,578)	(148,677)	
131,648	46,426	
148,245	63,294	المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود
(16,597)	(16,868)	المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
131,648	46,426	

7- مدينون ومدفوعات مقدما

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
959,345	1,242,602	مدينون تجاريون
48,289	26,019	مصروفات مدفوعة مقدما وتأمينات
91,261	60,217	مدينون آخرون
13,390	22,130	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)
<u>1,112,285</u>	<u>1,350,968</u>	

إن المدينون التجاريون بقيمة اسمية 128,314 دينار كويتي (2007: 166,415 دينار كويتي) قد انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2008. إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة هي كما يلي:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
67,846	89,915	في بداية السنة
59,210	111,129	المحمل خلال السنة
(30,060)	(76,119)	مبالغ معكوسة
(7,081)	3,389	فرق تحويل عملات أجنبية
<u>89,915</u>	<u>128,314</u>	في نهاية السنة

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

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

غير متأخرة						
وغير منخفضة القيمة						
المجموع	القيمة	30 يوم	60-30	90-60	120-90	أكثر من 120 يوم
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,242,602	417,424	151,981	153,592	270,678	114,139	134,788
882,845	296,315	140,328	86,306	179,209	133,232	47,455
2008						
2007						

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

8- أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع ثابتة بمبلغ 301,450 دينار كويتي (2007: 285,318 دينار كويتي) لدى بنوك في الشرق الأوسط وأوروبا لفترات حتى ثلاثة أشهر. إن متوسط معدل الفائدة السنوية على الودائع الثابتة كان 1.94% (2007: 2.48% سنوياً).

9- رأس المال

31 ديسمبر 2007			31 ديسمبر 2008			الأعضاء
عدد	نسبة	دينار كويتي	عدد	نسبة	دينار كويتي	
الحصص	الملكية		الحصص	الملكية		
-	-	-	120,000	%80	1,500	محمد عبد المحسن الخرافي
120,000	%80	1,500	-	-	-	فوزي محمد عبد المحسن الخرافي
30,000	%20	375	30,000	%20	375	سامي حفيظ رفول
150,000	%100	1,875	150,000	%100	1,875	

10- 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 تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام.

11- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
439,673	442,481	في بداية السنة
93,381	63,180	المحمل خلال السنة
(60,960)	(15,003)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة خلال السنة
(29,613)	6,106	فرق تحويل عملات أجنبية
442,481	496,764	في نهاية السنة

12- دائنون ومصروفات مستحقة

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
43,584	40,644	دائنون تجاريون
158,028	203,150	مصروفات مستحقة
131,935	153,434	دائنون آخرون
333,547	397,228	

13- 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 7 وهي لا تحمل فائدة وتستحق عند الطلب.

المدفوعات لموظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
61,375	59,519	مزاي قصيرة الأجل
20,700	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>82,075</u>	<u>59,519</u>	

14- إدارة المخاطر

إن المخاطر الرئيسية التي تنشأ عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. لم يتم إجراء تغييرات على أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008 و 31 ديسمبر 2007. تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة فيما 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 الأرصد لدى البنوك والمدينين وبعض الموجودات الأخرى المبيّنة في الميزانية العمومية.

تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمانية لعمالها من الأفراد ومراقبة الأرصد المديّنة القائمة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يمثل القيمة الدفترية المفصّل عنها في الإيضاحين 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 32% (2007: 31%) من إجمالي الأرصد المديّنة القائمة كما في تاريخ الميزانية العمومية.

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

14- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبات في توفير الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالادوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم إدارة الشركة بالتقييم الدوري للجدارة 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 يوما من تاريخ البيع أو تقديم الخدمات. ويتم تسوية الذمم التجارية الدائنة عادة خلال فترة من 30 إلى 60 يوما من تاريخ الشراء.

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

31 ديسمبر 2008

أقل من
3 شهور
المجموع
دينار كويتي

397,228 397,228

المطلوبات المالية

دائنون ومصرفات مستحقة

31 ديسمبر 2007

أقل من
3 شهور
المجموع
دينار كويتي

333,547 333,547

المطلوبات المالية

دائنون ومصرفات مستحقة

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو على القيمة العادلة للادوات 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 سعر الفائدة بنسبة 1% مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى ليس جوهريا.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تقوم 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 جوهريا وعليه، لا تغطي الشركة تعرضها لهذه المخاطر.

14- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

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:

2007		2008		العملة
التأثير على الأرباح (-/+)	التغير في سعر صرف العملات % (-/+)	التأثير على الأرباح (-/+)	التغير في سعر صرف العملات % (-/+)	
دينار كويتي		دينار كويتي		
12,781	5	12,573	5	ريال سعودي
235	5	167	5	دينار بحريني
1,134	5	906	5	ليرة لبنانية
1,284	5	3,463	5	ريال قطري
478	5	(34)	5	ريال عماني
4,895	5	-	5	دولار أمريكي
3,912	5	-	5	جنية إسترليني
-	5	(12)	5	دينار أردني

15- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك النقد والأرصدة المبينة الأخرى. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين.

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

16- 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 2008 و 31 ديسمبر 2007. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 1,045,717 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 (2007: 961,165 دينار كويتي).