المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

البيانات المالية

31 ديسمبر 2010

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

هاتف ٢٢٤٥٢٨٨٠ / ٢٢٩٥٥٠٠٠
فاكس: ٢٢٤٥٦٤١٩
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة أعضاء
المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. ("الشركة") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً 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 أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

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

أساس الرأي المتحفظ

إن النظام المحاسبي المطبق بالشركة لا يتمكن من تقديم تقرير تقادم موثوق به لرصيد الذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2010. ولذلك فإننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول مدى كفاية مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 157.138 دينار كويتي. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد إذا ما كان من الضروري إجراء أي تعديل على هذا المبلغ.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة أعضاء
المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. (تتمة)

الرأي

في رأينا، باستثناء تأثير الامور المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، فإن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الاخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر حسابية منتظمة وأن البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا، باستثناء، المحدودية المبينة في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لاغراض 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 وفقاً للاصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 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 العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

5 سبتمبر 2011

الكويت

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
الإيرادات		3,137,609	3,470,006
تكاليف مباشرة		(2,760,681)	(2,920,043)
مجمل الربح		376,928	549,963
مصروفات إدارية		(340,815)	(372,034)
مخصص انخفاض قيمة النمم التجارية المدينة	8	(70,030)	(107,067)
إطفاء موجودات غير ملموسة		(42,719)	-
مصروفات بيع وتوزيع		(6,470)	(24,058)
إيرادات أخرى		6,123	9,263
ربح السنة	5	(76,983)	56,067
إيرادات شاملة أخرى			
تعديل تحويل عملات أجنبية		(23,239)	37,858
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		(100,222)	93,925

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي
في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
أثاث ومعدات	6	95,563	70,180
موجودات غير ملموسة		-	42,719
		95,563	112,899
موجودات متداولة			
إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود	7	140,706	25,300
مدينون ومدفوعات مقدماً	8	1,277,686	1,596,735
أرصدة لدى البنوك ونقد	9	547,692	454,265
		1,966,084	2,076,300
مجموع الموجودات		2,061,647	2,189,199
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	10	150,000	150,000
احتياطي قانوني	11	98,637	98,637
احتياطي عام	11	103,126	103,126
أرباح محتفظ بها		673,038	750,021
احتياطي تحويل عملات أجنبية		(47,706)	(24,467)
إجمالي حقوق الملكية		977,095	1,077,317
مطلوبات غير متداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	12	683,748	633,522
مطلوبات متداولة			
إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود	7	-	12,098
دائنون آخرون ومصروفات مستحقة	13	368,848	442,412
حسابات مكشوفة لدى البنوك	9	31,956	23,850
إجمالي المطلوبات		1,084,552	1,111,882
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		2,061,647	2,189,199

سامي حفيظ رفول
عضو

فوزي محمد عبد المحسن الخرافي
(نيابة عن محمد عبد المحسن الخرافي – عضو)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	رأس المال دينار كويتي	*احتياطي قانوني* دينار كويتي	*احتياطي عام* دينار كويتي	*أرباح محتفظ بها* دينار كويتي	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
في 1 يناير 2010	150,000	98,637	103,126	750,021	(24,467)	1,077,317
خسارة السنة	-	-	-	(76,983)	-	(76,983)
خسائر شاملة أخرى	-	-	-	-	(23,239)	(23,239)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	-	(76,983)	(23,239)	(100,222)
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	**150,000**	**98,637**	**103,126**	**673,038**	**(47,706)**	**977,095**
في 1 يناير 2009	150,000	93,030	97,519	705,168	(62,325)	983,392
ربح السنة	-	-	-	56,067	-	56,067
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	37,858	37,858
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	56,067	37,858	93,925
المحول إلى الاحتياطيات	-	5,607	5,607	(11,214)	-	-
في 31 ديسمبر 2009	150,000	98,637	103,126	750,021	(24,467)	1,077,317

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
(خسارة) ربح السنة		(76,983)	56,067
تعديلات لـ:			
استهلاك وإطفاء		80,829	38,656
مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة	8	70,030	107,067
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	12	104,115	84,352
إيرادات فوائد		(6,123)	(4,384)
		171,868	281,758
التغيرات في رأس المال العامل:			
إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود		(115,406)	37,994
إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء عن أعمال عقود		(12,098)	(4,770)
مدينون ومدفوعات مقدماً		249,019	(289,834)
دائنون ومصروفات مستحقة		(73,564)	45,184
النقد الناتج من العمليات		219,819	70,332
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	12	(38,601)	(29,979)
فوائد مستلمة		6,123	4,384
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		187,341	44,737
أنشطة الاستثمار			
شراء أثاث ومعدات	6	(64,457)	(26,506)
إضافات إلى الموجودات غير الملموسة		-	(42,719)
الحركة في ودائع قصيرة الأجل مجمدة		4,253	18,227
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(60,204)	(50,998)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		127,137	(6,261)
صافي تعديل تحويل عملات أجنبية		(37,563)	53,812
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		393,931	346,380
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	9	483,505	393,931

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية
في 31 ديسمبر 2010

1- نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. (الشركة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار الأعضاء في 5 سبتمبر 2011.

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 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.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس الإعداد

إن العملة الاساسية للشركة هى الدرهم الإماراتي. تم إعداد البيانات المالية بالدينار الكويتي وهى عملة التقارير المالية للشركة بالكويت.

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للشركة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات والتخفيضات. تقوم الشركة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كوكيل أو كشركة أساسية. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

يتحقق إيراد العقود التي تشتمل على تقديم خدمات بالرجوع إلى مرحلة الإتمام للعقد استناداً إلى دراسات داخلية للاعمال المنجزة، وعندما يكون من غير الممكن تقدير الناتج من العقد بصورة موثوق منها، 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 في بيان الدخل الشامل.

أثاث ومعدات

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

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

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات (تتمة)

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

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.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل عند استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريدية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة تكلفة التطوير المتكبدة لإجراء تقارير المسح والبحوث للمشروعات التي تقوم بها الشركة وتدرج بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم إدراج نفقات التطوير في أحد المشروعات كموجودات غير ملموسة عندما تستطيع الشركة إثبات:

- الجدوى الفنية لإتمام أصل غير ملموس بحيث يصبح متاحاً للاستخدام أو البيع؛
- نيتها في الإتمام وقدرتها على استخدام أو بيع الأصل؛
- كيف يحقق الأصل منافع اقتصادية مستقبلية؛
- توفر الموارد لاستكمال الأصل؛
- القدرة على قياس النفقات بصورة موثوق منها خلال التطوير.

بعد التحقق المبدئي لمصروفات التطوير كأصل يتم تطبيق نموذج التكلفة الذي يتطلب إدراج الأصل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يبدأ إطفاء الأصل عند إتمام تطوير الأصل حتى يصبح جاهزاً للاستخدام.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة المبالغ المدرجة لموجوداتها غير المالية لتحدد ما إذا كان هناك أي دليل على وجود انخفاض في قيمة هذه الموجودات. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، يتم تحديد المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في الحالة التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ المسترد لأصل ما، تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات فردية منتجة للنقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعات من الوحدات المنتجة للنقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

إن القيمة المستردة هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف اللازمة للبيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. يتم استخدام أسلوب تقييم مناسب عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بأقل من القيمة المدرجة له، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل مباشرة.

في حالة تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى مقدار التقدير المعدل لقيمته المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة المدرجة الزائدة تلك القيمة المدرجة التي كان سيتم تحديدها في حال عدم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (الوحدة المنتجة للنقد) في السنوات السابقة. يتم تحقق عكس خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل مباشرة.

الادوات المالية - التحقق وعدم التحقق والمقاصة

يتم تحقق الاصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للاداة المالية. تتحقق كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية في الأسواق المنتظمة في تاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء، أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الأسواق المنتظمة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن نطاق زمني يتحدد بصفة عامة من خلال اللوائح أو العرف السائد في الأسواق.

يتم إلغاء تحقق أصل مالي (جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية إذا كان ذلك مناسباً) في الحالات التالية:

1- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية.
2- عندما تحتفظ الشركة بالحق 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
3- 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) أن لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار الشركة في السيطرة على الأصل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد. ويتم إدراج الفرق في القيمة الدفترية في بيان الدخل الشامل.

المقاصة

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

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إجمالي المبلغ المستحق من (إلى) عملاء عن أعمال عقود
يمثل إجمالي المبلغ المستحق من / (إلى) عملاء عن أعمال عقود إجمالي المبلغ الصادر به فواتير المتوقع أن يتم تحصيله من عملاء عن أعمال عقود التي تم أدائها حتى تاريخه. ويتم قياسه بالتكلفة التكاليف زائداً الأرباح المسجلة حتى تاريخه ناقصاً فواتير إنجاز أعمال وأي خسائر مسجلة. تتضمن التكلفة كافة المصروفات المتعلقة بمشاريع معينة بصورة مباشرة وتوزيع المصروفات العمومية الثابتة والمتغيرة المتكبدة في أنشطة عقد الشركة استناداً إلى طاقة التشغيل المعتادة.

يتم عرض إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود بصورة منفصلة في بيان المركز المالي ضمن الموجودات المتداولة. إذا تجاوزت الدفعات المستلمة من العملاء الإيرادات المسجلة، عند ذلك يتم عرض الفرق كإجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود في بيان المركز المالي ضمن المطلوبات المتداولة.

مدينون
تدرج 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.

النقد والنقد المعادل
يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية، من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل، التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ بداية الوديعة، بالصافي بعد خصم الحسابات المكشوفة لدى البنوك والودائع البنكية المجمدة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها
يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تاثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الاصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

إذا ما توفر هذا الدليل أو المؤشر يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل. يتحد انخفاض القيمة كما يلي:

أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية 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 القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس الخسائر من انخفاض القيمة المسجل في الفترة 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 الشامل إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للموجودات تكلفته المطفأة في تاريخ العكس.

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 التقارير المالية. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى طول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)
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.

داننون 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.

العملات الأجنبية
تحتفظ الشركة بسجلاتها بدرهم 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 التقارير المالية، وتدرج الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل الشامل.

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

(1) تحول الموجودات والمطلوبات بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.
(2) تحول بنود بيان الدخل الشامل 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 الفرو ق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية مباشرة إذا كانت جوهرية في إيرادات شاملة أخرى ضمن حقوق الملكية.

مطلوبات طارئة
لا تسجل المطلوبات الطارئة في البيانات المالية ولكن يفصح عنها ما لم يكن هناك احتمال بعيد على تدفق المصادر التي تشتمل على المنافع الاقتصادية للخارج.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

خلال السنة، قامت الشركة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2010:

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2009 مجموعة من التعديلات على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات. توجد أحكام انتقالية مستقلة لكل معيار. إن تطبيق التعديلات التالية الناتجة من تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية ليس له تأثير على السياسات المحاسبية والمركز والأداء المالي للشركة.

- معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير
- معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. إن أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة سوف يتم تسجيله في بيان الدخل الشامل. قامت الشركة باستخدام أحكام وتقديرات منها - على سبيل المثال لا الحصر – فيما يلي:

انخفاض قيمة النمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الارصدة 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.

تقييم اكتمال العقود

تتحقق الإيرادات والارباح من العقود بالرجوع إلى مرحلة اكتمال العقد استناداً إلى المعاينات الداخلية. إن تحديد نسبة الإنجاز يستند إلى مراحل التقدم الفعلية المحققة فيما يتعلق بمراحل العمل المتفق عليها مع العملاء، استناداً إلى معاينة المهندسين للعمل الذي يتم القيام به.

ارباح 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 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.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة للأثاث والمعدات والموجود غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التلف والتأكل. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والاعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الاعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات والموجودات غير الملموسة

إن الانخفاض في قيمة للعقار والآلات والمعدات والموجود غير الملموسة قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية. وتقوم الإدارة بتقييم الانخفاض في قيمة الأثاث والمعدات والموجود غير الملموسة متى أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تشمل العوامل التي تعد عوامل هامة والتي قد تطلق مراجعة انخفاض في القيمة ما يلي:

- انخفاض كبير في القيمة السوقية أقل من تلك التي يمكن أن يتم توقعها على المدى الزمني أو الاستعمال العادي
- تغيرات كبيرة في التكنولوجيا والبيئة الرقابية.
- دليل من التدقيق الداخلي والذي يشير إلى أن الاداء الاقتصادي للأصل أسوأ أو سيكون أسوأ من المتوقع.

4 معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

تم إصدار المعايير التالية عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالشركة إلا أنها ليست إلزامية ولم تطبق بعد من قبل الشركة:

معيار المحاسبة الدولي 24 الإفصاحات لطرف ذي علاقة (تعديل)
يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. ويوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة ويبسط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. لا تتوقع الشركة أي تأثير على مركزها أو أدائها المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة. سوف تقوم الشركة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

تحسينات للمعايير الدولية للتقارير المالية (صدرت في مايو 2010)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مجموعة من التعديلات على بعض المعايير الدولية للتقارير المالية. لم يتم تطبيق هذه التعديلات حيث إنها تسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد، 1 يوليو 2010 أو يناير 2011.

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

سوف يتم عمل الإفصاحات الإضافية للبيانات المالية عندما تسري تلك المعايير والمراجعات والتعديلات. ومع ذلك، لا تتوقع الشركة تأثير مادي من تطبيق التعديلات على المركز أو الاداء المالي للشركة.

5- (خسارة) ربح السنة

تدرج (خسارة) ربح السنة بعد تحميل:

	2010	*2009*
	دينار كويتي	دينار كويتي
تكاليف موظفين متضمنة في:		
تكاليف مباشرة	**1,620,461**	1,441,114
مصروفات إدارية	**150,113**	184,317
	1,770,574	1,625,431
إيجارات – تأجير تمويلي		
تكاليف مباشرة	**153,621**	144,629
مصروفات إدارية	**3,443**	3,534
	157,064	148,163

5- (خسارة) ربح السنة

معلومات المقارنة

خلال السنة الحالية، ومن اجل عرض أفضل، قامت إدارة الشركة بإعادة تصنيف بعض التكاليف المدرجة ضمن المصروفات الإدارية كما عدلت أرصدة السنة السابقة تبعاً لذلك. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على النتائج أو حقوق الملكية الافتتاحية.

6- أثاث ومعدات

	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	*أثاث وتركيبات مكتبية* دينار كويتي	*سيارات* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
التكلفة:				
في 1 يناير 2010	485,290	120,535	8,126	613,951
الإضافات	51,112	13,345	-	64,457
فرق تحويل عملات أجنبية	(10,157)	(2,615)	(176)	(12,948)
في 31 ديسمبر 2010	**526,245**	**131,265**	**7,950**	**665,460**
الاستهلاك:				
في 1 يناير 2010	433,504	105,511	4,756	543,771
المحمل للسنة	28,673	8,750	687	38,110
فرق تحويل عملات أجنبية	(9,536)	(2,340)	(108)	(11,984)
في 31 ديسمبر 2010	**452,641**	**111,921**	**5,335**	**569,897**
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010	**73,604**	**19,344**	**2,615**	**95,563**

	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	*أثاث وتركيبات مكتبية* دينار كويتي	*سيارات* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
التكلفة:				
في 1 يناير 2009	448,880	111,850	4,464	565,194
الإضافات	18,738	4,281	3,487	26,506
فرق تحويل عملات أجنبية	17,672	4,404	175	22,251
في 31 ديسمبر 2009	485,290	120,535	8,126	613,951
الاستهلاك:				
في 1 يناير 2009	387,540	94,291	4,464	486,295
المحمل للسنة	30,966	7,571	119	38,656
المستبعدات	14,998	3,649	173	18,820
فرق تحويل عملات أجنبية	433,504	105,511	4,756	543,771
في 31 ديسمبر 2009				
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2009	51,786	15,024	3,370	70,180

6- أثاث ومعدات (تتمة)

يتم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة كما يلي :

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
تكاليف مباشرة	22,885	25,376
مصروفات إدارية	15,225	13,280
	38,110	38,656

7- إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
تكاليف العقود حتى تاريخه زائداً الارباح المتعلقة بها ناقصاً الخسائر المتوقعة	364,050	147,045
ناقصاً: فواتير الإنجاز زائداً الخسائر المحققة	(223,344)	(133,843)
	140,706	13,202
متضمنة في بيان المركز المالي كما يلي:		
موجودات متداولة	140,706	25,300
مطلوبات متداولة	-	(12,098)
	140,706	13,202

8- مدينون ومدفوعات مقدماً

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
مدينون تجاريون	1,062,186	1,373,965
مصروفات مدفوعة مقدماً وتأمينات	36,751	51,664
مدينون آخرون	80,261	99,063
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)	98,488	72,043
	1,277,686	1,596,735

إن المدينون التجاريون بقيمة أسمية 157,138 دينار كويتي (2009: 160,623 دينار كويتي) قد انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2010. لم تتعرض أي من الأرصدة المدينة الأخرى للانخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: لا شيء).

8- مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الارصدة المدينة هي كما يلي:

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
في بداية السنة	**160,623**	128,314
المحمل خلال السنة	**70,030**	107,067
مبالغ مستغلة	**(69,728)**	(78,909)
فرق تحويل عملات أجنبية	**(3,787)**	4,151
في نهاية السنة	**157,138**	160,623

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

	المجموع دينار كويتي	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	*متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة*				
			أقل من 30 يوم دينار كويتي	*60-31 يوم* دينار كويتي	*90-61 يوم* دينار كويتي	*180-91 يوم* دينار كويتي	*أكثر من 181 يوم* دينار كويتي
2010	**1,062,186**	**339,477**	**80,744**	**74,744**	**115,420**	**90,356**	**361,445**
2009	1,373,965	426,065	146,707	126,328	198,143	232,817	243,905

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

9- النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية ، يتكون النقد والنقد المعادل من:

	2010 دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	**213,154**	104,363
ودائع قصيرة الأجل	**334,538**	349,902
	547,692	454,265
أرصدة لدى البنوك ونقد وفقاً لبيان المركز المالي	**(31,956)**	(23,850)
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**515,736**	430,415
ناقصاً ودائع قصيرة الأجل مجمدة	**(32,231)**	(36,484)
	483,505	393,931

تمثل الودائع المجمدة قصيرة الأجل مبالغ الرهن المحددة من قبل البنوك لإصدار ضمان الأداء للعملاء نيابة عن الشركة.

إن الودائع قصيرة الأجل بمبلغ 334,538 دينار كويتي (2009: 349,902 دينار كويتي) مودعة لدى مؤسسات مالية بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي والريال السعودي وهي قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة بنسبة 1.4٪ سنوياً (2009: 1.94 ٪ سنوياً).

10- رأس المال

الأعضاء	2010 و2009 عدد الحصص	2010 و2009 دينار كويتي
محمد عبد المحسن الخرافي	1,500	120,000
سامي حفيظ رفول	375	30,000
	1,875	**150,000**

11- احتياطيات

أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة، يتم تحويل 10٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني، بعد تسوية الخسائر المتراكمة المرحلة. يجوز للشركة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50٪ من رأس المال المدفوع. وفقاً لقانون الشركات التجارية لم يتم إجراء أي تحويل للاحتياطي القانوني حيث تكبدت الشركة خسائر خلال السنة.

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. ومع ذلك، لم يتم إجراء أي تحويل للاحتياطي العام حيث تكبدت الشركة خسائر خلال السنة.

12- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المحقق في بيان المركز المالي هي كما يلي:

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
المخصص في بداية السنة	**633,522**	559,764
المحمل خلال السنة	**104,115**	84,352
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	**(38,601)**	(29,979)
تعديل تحويل عملات أجنبية	**(15,288)**	19,385
في نهاية السنة	**683,748**	633,522

13- دائنون آخرون ومصروفات مستحقة

	2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي
دائنون آخرون	**108,436**	235,632
مصروفات مستحقة	**260,412**	206,780
	368,848	442,412

14- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والاعضاء 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 مفصح عنها في إيضاح 9 وهي لا تحمل فائدة وتستحق عند الطلب.

تنشأ الأرصدة القائمة في نهاية السنة في السياق الطبيعي للاعمال. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، لم تسجل الشركة أي انخفاض في قيمة المبالغ لدى أطراف ذات علاقة (2009: لا شيء).

المدفوعات لموظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

	2010	*2009*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	**63,000**	56,479

15- مطلوبات طارئة

كما في 31 ديسمبر 2010، كان على الشركة مطلوبات طارئة بمبلغ 34,082 دينار كويتي (2009: 36,484 دينار كويتي) تتعلق بكفالات بنكية ناتجة في سياق الاعمال الطبيعي، وليس من المتوقع أن تنتج عنها أي التزام مادي.

16- إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في الانشطة التي تقوم بها الشركة ولكنها تدار من خلال إجراءات التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر وضوابط الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الارباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به.

تتعرض الشركة بصورة رئيسية لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية. لم يتم إجراء تغييرات على أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و 31 ديسمبر 2009. تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة فيما يلي:

16.1 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 المدينين والأرصدة لدى البنوك. تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع بنوك جيدة السمعة فقط. وتسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء من خلال التعامل فقط مع العملاء ذوي الجدارة الائتمانية ووضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة على أساس دوري. إن الحد الأقصى للتعرض للمخاطر ينحصر في المبالغ التي تظهر في بيان المركز المالي.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يمثل القيمة الدفترية المفصح عنها في الإيضاحين 8 و 9. إن حساب اكبر 10 عملاء للشركة يمثل 33٪ (2009: 32٪) من إجمالي الأرصدة المدينة القائمة كما في تاريخ التقارير المالية.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للشركة بما يشتمل على الأرصدة لدى البنوك، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث تكون أقصى درجة تعرض للمخاطر معادلة للقيمة الدفترية لهذه الأدوات.

16- إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبات في توفير الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

تدير الشركة مخاطر السيولة من خلال المراقبة على أساس دوري لتوفر السيولة اللازمة للوفاء بالالتزامات المستقبلية.

تتطلب شروط 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 المخصومة للشركة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية بالسوق.

31 ديسمبر 2010	*عند الطلب* دينار كويتي	*أقل من 3 شهور* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
دائنون آخرون ومصروفات مستحقة	-	368,848	368,848
حساب مكشوف لدى البنك	31,956	-	31,956
المجموع	31,956	368,848	400,804

31 ديسمبر 2009	*عند الطلب* دينار كويتي	*أقل من 3 شهور* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
دائنون آخرون ومصروفات مستحقة	-	442,412	442,412
حساب مكشوف لدى البنك	23,850	-	23,850
المجموع	23,850	442,412	466,262

16.3 مخاطر أسعار الفائدة

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

لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة جوهرية حيث إن الشركة ليس لديها موجودات أو مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة كما في تاريخ التقارير المالية. إن الوديعة قصيرة الأجل (إيضاح 9) تحمل فائدة ثابتة ولا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة.

16.4 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 جوهرياً وعليه، لا تغطي الشركة تعرضها لهذه المخاطر.

16- إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

إن التأثير على أرباح السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) غير مادي. إن التأثير على حقوق الملكية كنتيجة للتغير في سعر العملات الأجنبية في ظل الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الاخرى هي كما يلي:

	2010		*2009*	
العملة	*التغير في سعر صرف العملات ٪ (+/-)*	*التاثير على حقوق الملكية (+/-) دينار كويتي*	*التغير في سعر صرف العملات ٪ (+/-)*	*التاثير على حقوق الملكية (+/-) دينار كويتي*
ريال سعودي	5	**10,104**	5	27,523
ريال قطري	5	**6,752**	5	10,406
ليرة لبنانية	5	**4,996**	5	3,968

إن الحساسية لحركات أسعار العملات الأجنبية سوف تكون على أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تنشأ عنها حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

16.5 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 الاعضاء.

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 2010 و31 ديسمبر 2009. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 1,024,801 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 1,101,784 دينار كويتي).

17- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والأرصدة لدى البنوك والمدينين والمبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من اثنا عشر شهراً) من المفترض أن القيمة الدفترية تعادل القيمة العادلة تقريباً.