

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

البيانات المالية

31 ديسمبر 2012

موقع المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م.

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

تقرير حول البيانات المالية

لقد حققنا البيانات المالية المرفقة للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. ("الشركة") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إدارة الشركة 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 الأخطاء المادية.

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 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

خلال فترة أعمال التدقيق التي قمنا بها للأرصدة المدينة كما في 31 ديسمبر 2012، لاحظنا أن الإدارة قامت باحتساب مخصص انخفاض قيمة النعم الأرصدة بمبلغ 159,703 دينار كويتي (2011: 156,552 دينار كويتي) ولا تتوفر له أدلة تدقيق كافية ومناسبة. لذلك، فإننا لم نتمكن من الوصول إلى قناعة بشأن تقييم الأرصدة المدينة كما في 31 ديسمبر 2012.

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

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثير الأمور 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 2012 وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً 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 رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وعقد تأسيس الشركة وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 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

من العيان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

بيان الدخل الشامل
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
2,598,053	3,017,543		الإيرادات
(2,810,426)	(2,532,130)		تكاليف مباشرة
(212,373)	485,413		مجمّل الربح / (الخسارة)
(409,492)	(349,812)		مصروفات إدارية
(1,622)	-	8	مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة
(2,598)	(4,855)		مصروفات بيع وتوزيع
7,333	9,789		إيرادات أخرى
(618,752)	140,535	5	ربح (خسارة) السنة
(7,819)	31,045		إيرادات شاملة أخرى
(626,571)	171,580		تعديل تحويل عملات أجنبية
			إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

بيان المركز المالي
في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
77,788	61,842	6	أثاث ومعدات
			موجودات متداولة
-	134,679	7	إجمالي المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود
973,560	1,362,644	8	مدينون ومدفوعات مقدماً
510,933	207,977	9	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,484,493	1,705,300		
1,562,281	1,767,142		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
150,000	150,000	10	رأس المال
98,637	112,690	11	احتياطي قانوني
103,126	117,179	11	احتياطي عام
54,286	166,715		أرباح محتفظ بها
(55,525)	(24,480)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
350,524	522,104		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
702,810	693,480	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
9,853	-	7	إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن أعمال عقود
436,108	528,487	13	دائنون آخرون ومصروفات مستحقة
62,986	23,071	9	حسابات مكشوفة لدى البنوك
1,211,757	1,245,038		إجمالي المطلوبات
1,562,281	1,767,142		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

لؤي جاسم محمد الخرافي

(نيابة عن شركة محمد عبدالمحسن الخرافي
وأولاده للتجارة العامة والمقاولات العامة والمنشآت
الصناعية ذ.م.م)

سامي حفيظ رفل
شريك

المؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.ح.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

رأس المال	احتياطي مستثمر كويتي	احتياطي عام	أرباح محفوظ بها	احتياطي تحويل عملات أجنبية	المجموع مستثمر كويتي
الرصيد في 1 يناير 2012	150,000	98,637	103,126	54,286	350,524
ربح السنة	-	-	140,535	-	140,535
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	31,045	31,045
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	140,535	31,045	171,580
المحول إلى الاحتياطيات	-	14,053	(28,106)	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	150,000	112,690	166,715	(24,480)	522,104
الرصيد في 1 يناير 2011	150,000	98,637	103,126	(47,706)	977,095
خسارة السنة	-	-	(618,752)	-	(618,752)
خسائر شاملة أخرى	-	-	-	(7,819)	(7,819)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	(618,752)	(7,819)	(626,571)
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	150,000	98,637	103,126	(55,525)	350,524

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
(618,752)	140,535		ربح (خسارة) السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح (خسارة) السنة بصافي التدفقات النقدية:
40,375	35,834		استهلاك
1,622	-	8	مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة
79,456	67,616	12	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(3,200)	(1,272)		إيرادات فوائد
(500,499)	242,713		
			التعديلات في رأس المال العامل:
140,706	(134,679)		إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن أعمال عقود
9,853	(9,853)		إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء عن أعمال عقود
302,504	(389,084)		مدينون ومدفوعات مقدماً
67,260	92,379		دائنون ومصروفات مستحقة
19,824	(198,524)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
(52,073)	(84,047)	12	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
3,200	1,272		فوائد مستلمة
(29,049)	(281,299)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(23,707)	(19,818)	6	شراء أثاث ومعدات
10,599	(8,687)		الحركة في ودائع قصيرة الأجل مجمدة
(13,108)	(28,505)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(42,157)	(309,804)		النقص في النقد والنقد المعادل
(15,033)	38,076		صافي تعديل تحويل عملات أجنبية
483,505	426,315		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
426,315	154,587	9	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

1- معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للمؤسسة العربية للبحوث والدراسات الاستشارية ذ.م.م. (الشركة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وفقاً لقرار الشركاء في 27 أغسطس 2013.

إن الشركة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تم تسجيلها وتأسيسها في الكويت في يونيو 1980.

تقوم الشركة بإجراء بحوث التسويق والاستشارات المتعلقة بها في أقطار عديدة بالشرق الأوسط. للشركة فروع في البحرين والأردن وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. في هذه الفروع يتم تنفيذ عمليات الشركة تحت أسماء أمانة. أكد هؤلاء الأمانة كتابة على أن الشركة هي المالك المستفيد من هذه العمليات. وعليه، فإن هذه البيانات المالية تتضمن المبالغ المتعلقة بهذه العمليات.

يقع مكتب الشركة المسجل في منطقة القبلة قطعة 12 قسيمة 6 الكويت.

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 لسنة 1990 ذات الصلة.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم) ووفقاً للمادة رقم (2) من المرسوم، على الشركة أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات خلال ستة أشهر.

وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب أن تطبقها الشركة من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

أساس الإعداد

إن العملة الرئيسية للشركة هي الدرهم الإماراتي. تم إعداد البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي 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 موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ الشروط المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستثناء الخصومات. 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.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

يتحقق إيراد العقود بالرجوع إلى مرحلة الإتمام للعقد استناداً إلى دراسات داخلية للأعمال المنجزة، وعندما يكون من غير الممكن تقدير الناتج من العقد بصورة موثوقة 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 الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

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

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية لبنود الأثاث والمعدات المتعلقة بها. تتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل الشامل عند تكبدها.

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرى 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 عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل عند عدم تحقق الأصل.

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل تقارير مالية بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود خسائر انخفاض في قيمة هذه الموجودات. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، 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 الممكن استرداده لأصل ما، تقوم الشركة بتقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد التي ينتمي إليها هذا الأصل. حينما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، توزع الموجودات أيضاً على وحدات فردية لانتاج النقد أو يتم توزيعها على أصغر مجموعات من وحدات انتاج النقد والتي يمكن أن يحدد لها أساس معقول وثابت للتوزيع.

إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف اللازمة للبيع أو القيمة اثناء الاستخدام، أيهما أكبر. عند تحديد القيمة اثناء الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

في حالة تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل (أو وحدة انتاج النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة انتاج النقد) إلى مقدار المبلغ الممكن استرداده له. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل مباشرة.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

في حالة تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة انتاج النقد) إلى مقدار التقدير المعجل لقيمتها الممكن استردادها بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحصيلها في حال عدم تحقق أي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة انتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم تحقق عكس خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل مباشرة.

الأدوات المالية - التحقق وعدم التحقق والمقاصة

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة. تتحقق كافة مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطرق الاعتيادية" في تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات في إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للتعليمات التنظيمية 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، أو
- 2- تحتفظ الشركة بالحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- 3- تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما إما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تتم بتحويل السيطرة على 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 إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في مبلغ القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل الشامل.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبالغ في بيان المركز المالي عندما يكون للشركة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي الشركة التسوية على أساس الصافي.

مدينون

يُدْرَج المدينين بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتملاً. تشطب الديون المعنومة عند عدم إمكانية استردادها.

إجمالي المبلغ المستحق من / إلى عملاء عن أعمال عقود

يمثل إجمالي المبلغ المستحق من / إلى عملاء عن أعمال عقود إجمالي المبلغ غير الصادر به فواتير المتوقع أن يتم تحصيله من عملاء عن أعمال عقود التي تم أدائها حتى تاريخه. ويتم قياسه بالتكلفة رانداً 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.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إجمالي المبلغ المستحق من / إلى عملاء عن أعمال عقود (تتمة)
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 إلى عملاء عن أعمال عقود في بيان المركز المالي ضمن المطلوبات المتداولة.

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.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يحتسب مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين 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.

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.

دائنون ومصروفات مستحقة

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

العملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلاتها ب درهم 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، وترج الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل الشامل.

لقد أعدت البيانات المالية بالدينار الكويتي بتحويل المبالغ ب درهم 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) ترج جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية مباشرة إذا كانت مادية 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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية:

خلال السنة، قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة التالية كما في 1 يناير 2012.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد يتطلب التعديل إفصاحاً إضافياً حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للشركة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار سيطرة المنشأة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012 لم يكن لها أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

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 القيمة الدفترية للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات 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 النعم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتملاً. 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 والأرباح من العقود بالرجوع إلى مرحلة اكتمال العقد استناداً إلى المعايير 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.

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 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.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

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

انخفاض قيمة الأثاث والمعدات

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

تشمل العوامل التي تعد عوامل هامة والتي قد تؤدي إلى 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 التقارير الداخلية والذي يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ أو سيكون أسوأ من المتوقع.

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية ذات الصلة بالشركة ولكنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها بعد من قبل الشركة:

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي الربح أو الخسارة من استثمارات متاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق ليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة، وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. لن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للشركة، وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

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 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. 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 إصدار المعيار النهائي متضمناً جميع المراحل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم الشركة حالياً بتقييم التأثير الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والاداء المالي. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

تحسينات للمعايير الدولية للتقارير المالية (صدرت في مايو 2012)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التحسينات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 16: عقار وآلات ومعدات

سيتم إصدار إفصاحات إضافية في البيانات المالية عندما تصبح هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات سارية المفعول. إلا أن الشركة لا تتوقع أن ينتج تأثير مادي عن تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

5- ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
1,563,836	1,559,601
104,977	116,104
<u>1,668,813</u>	<u>1,675,705</u>
163,147	157,836
3,206	3,206
<u>166,353</u>	<u>161,042</u>

تكاليف موظفين متضمنة في:

تكاليف مباشرة

مصروفات إدارية

إيجارات - تأجير تمويلي

تكاليف مباشرة

مصروفات إدارية

6- أثاث ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث وتركيبات مكتبية دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2012 الإضافات فرق تحويل عملات أجنبية في 31 ديسمبر 2012 الاستهلاك: في 1 يناير 2011 المحمل للسنة فرق تحويل عملات أجنبية في 31 ديسمبر 2012 صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2012
686,355	7,920	133,921	544,514	
19,818	4,409	1,384	14,025	
7,017	81	1,395	5,541	
<u>713,190</u>	<u>12,410</u>	<u>136,700</u>	<u>564,080</u>	
608,567	5,994	119,412	483,161	
35,834	1,249	4,626	29,959	
6,947	87	1,314	5,546	
<u>651,348</u>	<u>7,330</u>	<u>125,352</u>	<u>518,666</u>	
<u>61,842</u>	<u>5,080</u>	<u>11,348</u>	<u>45,414</u>	

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث وتركيبات مكتبية دينار كويتي	معدات مكتبية وأجهزة وبرامج كمبيوتر دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2011 الإضافات فرق تحويل عملات أجنبية في 31 ديسمبر 2011 الاستهلاك: في 1 يناير 2011 المحمل للسنة فرق تحويل عملات أجنبية في 31 ديسمبر 2011 صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2011
665,460	7,950	131,265	526,245	
23,707	-	3,115	20,591	
(2,812)	(30)	(459)	(2,322)	
<u>686,355</u>	<u>7,920</u>	<u>133,921</u>	<u>544,514</u>	
569,897	5,335	111,921	452,641	
40,375	673	7,818	31,884	
(1,705)	(14)	(327)	(1,364)	
<u>608,567</u>	<u>5,994</u>	<u>119,412</u>	<u>483,161</u>	
<u>77,788</u>	<u>1,926</u>	<u>14,509</u>	<u>61,353</u>	

2011
دينار كويتي

2012
دينار كويتي

يتم توزيع مصروف الاستهلاك للسنة كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	تكاليف مباشرة مصروفات إدارية
23,647	20,469	
16,727	15,365	
<u>40,375</u>	<u>35,834</u>	

7- إجمالي المبالغ المستحقة من / إلى عملاء عن أعمال عقود

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
227,348	357,166	تكاليف العقود حتى تاريخه زائداً الأرباح المتعلقة بها ناقصاً الخسائر المتوقعة
(237,201)	(222,487)	ناقصاً: فواتير الإنجاز زائداً الخسائر المحققة
<u>(9,853)</u>	<u>134,679</u>	
-	134,679	متضمنة في بيان المركز المالي كما يلي:
(9,853)	-	موجودات متداولة
<u>(9,853)</u>	<u>134,679</u>	مطلوبات متداولة

8- مدينون ومدفوعات مقدماً

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
747,982	1,095,205	مدينون تجاريون
47,477	66,176	مصروفات مدفوعة مقدماً وتأمينات
40,260	62,556	مدينون آخرون
137,841	138,707	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 14)
<u>973,560</u>	<u>1,362,644</u>	

إن المدينون التجاريون بقيمة اسمية 159,703 دينار كويتي (2011: 156,552 دينار كويتي) قد انخفضت قيمتها كما في 31 ديسمبر 2012.

إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة هي كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
157,138	156,552	في بداية السنة
1,622	-	المحمل للسنة
(2,208)	3,151	فرق تحويل عملات أجنبية
<u>156,552</u>	<u>159,703</u>	في نهاية السنة

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

أكثر من 181 يوم	180-91 يوم	90-61 يوم	60-31 يوم	أقل من 30 يوم	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
405,055	71,611	102,922	152,722	89,262	273,633	1,095,205	2012
392,267	31,254	82,339	73,499	58,641	109,982	747,982	2011

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

يتكون النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية من التالي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
165,796	66,967	أرصدة لدى البنوك ونقد
345,137	141,010	ودائع قصيرة الأجل
510,933	207,977	أرصدة لدى البنوك ونقد وفقاً لبيان المركز المالي
(62,986)	(23,071)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
447,947	184,906	
(21,632)	(30,319)	ناقصاً وودائع قصيرة الأجل مجمدة
426,315	154,587	

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

إن الودائع قصيرة الأجل بمبلغ 141,010 دينار كويتي (2011: 345,137 دينار كويتي) مودعة لدى مؤسسات مالية بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي والريال السعودي وهي قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.4٪ سنوياً (2011: 1.4٪ سنوياً).

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مدرجة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني والدرهم الإماراتي واليرة اللبنانية وتحمل متوسط معدل فائدة فعلي تقريباً بنسبة 1.8٪ (2011: 1.8٪) سنوياً.

10- رأس المال

يتكون رأس المال من 1,875 حصة (2011: 1,875 حصة) قيمة كل منها 80 دينار كويتي (2011: 80 دينار كويتي) مدفوعة نقداً وموزعة بين الشركاء، كما يلي:

الشركاء

المبلغ بالدينار الكويتي		عدد الحصص		
2011	2012	2011	2012	
120,000	120,000	1,500	1,500	محمد عبد المحسن الخرافي
30,000	30,000	375	375	سامي حفيظ رفول
150,000	150,000	1,875	1,875	

11- الاحتياطات

(أ) الاحتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، يحق للشركة وقف التحويل السنوي بنسبة 10٪ من ربح السنة حيث أن الاحتياطي القانوني سوف يتجاوز نسبة 50٪ من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5٪ من رأس المال المدفوع في الفترات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ب) احتياطي عام

وفقاً لقانون الشركات وعقد تأسيس الشركة، قررت الشركة مواصلة التحويل السنوي بنسبة 10٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي العام لهذه السنة. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي العام.

12- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
683,748	702,810	المخصص في بداية السنة
79,456	67,616	المحمل خلال السنة
(52,073)	(84,047)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(8,321)	7,101	تعجيل تحويل عملات أجنبية
<u>702,810</u>	<u>693,480</u>	المخصص في نهاية السنة

13- دائنون آخرون ومصروفات مستحقة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
155,073	182,174	دائنون آخرون
281,035	346,313	مصروفات مستحقة
<u>436,108</u>	<u>528,487</u>	

14- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركاء 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 9 وهي لا تحمل فائدة وتستحق عند الطلب.

المدفوعات لموظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
51,750	45,500	مزايا قصيرة الأجل

15- مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2012، كان على الشركة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بكفالات بنكية وخطابات اعتماد بمبلغ 25,187 دينار كويتي (2011: 27,577 دينار كويتي)، وليس من المتوقع أن تنتج عنها أية التزامات جوهرية.

16- إدارة المخاطر

تكمّن المخاطر في الأنشطة 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 الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات 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 2012 و 31 ديسمبر 2011. 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 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 المعروفين ونوي 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 المفصّل عنها في الإيضاحين 8 و 9. إن حساب أكبر 10 عملاء للشركة يمثل 45% (2011: 32%) من إجمالي الأرصدة التجارية المدينة القائمة في تاريخ التقارير المالية.

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 تقديم الخدمات. ويتم تسوية الذمم التجارية الدائنة عادة خلال فترة من 30 إلى 60 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة في 31 ديسمبر استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية بالسوق.

2012		أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	المجموع
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون آخرون ومصرفات مستحقة		346,313	182,174	528,487
حساب مكشوف لدى البنك		-	23,486	23,486
المجموع		346,313	205,660	551,973
2011		أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 6 أشهر	المجموع
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون آخرون ومصرفات مستحقة		281,035	155,073	436,108
حساب مكشوف لدى البنك		-	64,120	64,120
المجموع		281,035	219,193	500,228

16- 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 المطلوبات التي تحمل فائدة بمعدلات متغيرة (الحسابات المكشوفة لدى البنوك). تم الإفصاح عن معدل الفائدة في إيضاح 9.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، ليس هناك تأثير على حقوق الملكية.

التأثير على ربح السنة	الزيادة/النقص في النقاط الأساسية	
دينار كويتي		
230	+100	2012
630	+100	2012

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.

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

2011		2012		العملة
التأثير على حقوق الملكية	التغير في سعر صرف العملات	التأثير على حقوق الملكية	التغير في سعر صرف العملات	
(-/+)	٪ (-/+)	(-/+)	٪ (-/+)	
دينار كويتي		دينار كويتي		
5,567	5	20,363	5	درهم إماراتي
9,053	5	5,377	5	ريال سعودي
7,241	5	6,257	5	ريال قطري
3,701	5	5,660	5	ليرة لبنانية

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

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 الشركاء.

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 2012 و31 ديسمبر 2011. يتكون رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 546,584 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 406,049 دينار كويتي).

18- 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 الآخرين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية 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.

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	
518,022	4,751	94,576	418,695	التكلفة:
43,043	-	9,125	33,918	في 1 يناير 2007
(483)	-	-	(483)	الإضافات
(40,923)	(347)	(7,570)	(33,006)	المستبعدات
<u>519,659</u>	<u>4,404</u>	<u>96,131</u>	<u>419,124</u>	فرق تحويل عملات أجنبية
				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	
479,360	7,039	87,884	384,437	التكلفة:
41,214	-	6,692	34,522	في 1 يناير 2006
(2,552)	(2,288)	-	(264)	الإضافات
<u>518,022</u>	<u>4,751</u>	<u>94,576</u>	<u>418,695</u>	المستبعدات
				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	
20,193	24,283	تكاليف مباشرة
7,732	8,602	مصروفات إدارية
<u>27,925</u>	<u>32,885</u>	

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).