

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010

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

العيان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المجمعة المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة 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 المجمعة خالية من أخطاء مادية.

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

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول 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 النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.



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

7 مارس 2011

الكويت

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
7,751,424	7,889,430		إيرادات تمويل
(1,878,683)	(1,500,466)		تكاليف تمويل
5,872,741	6,388,964		صافي إيرادات التمويل
(1,008,440)	(1,160,040)		مصروفات إدارية
(1,926,929)	(1,913,802)	7	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,937,372	3,315,122		
(26,436)	(29,836)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(29,374)	(33,984)		الزكاة
(50,000)	(50,000)	15	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,831,562	3,201,302		ربح السنة
-	-		إيرادات شاملة أخرى
2,831,562	3,201,302	5	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
14 فلس	16 فلس	6	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,236,307	2,993,120		الموجودات
131,994	105,714		أرصدة لدى البنوك ونقد
57,921,184	57,997,209	7	مدينون آخرون
8,855	1,123,529	8	مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات انتمان بالأقساط
5,875,738	5,875,738		عقار ومعدات
			الشهرة
67,174,078	68,095,310		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
5,450,782	3,327,980	9	دائنون ومصرفات مستحقة
31,200,000	32,000,000	10	قروض بنكية
109,140	151,872		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
36,759,922	35,479,852		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	11	رأس المال
1,076,009	1,407,521	12	احتياطي قانوني
9,338,147	11,207,937		أرباح محتفظ بها
30,414,156	32,615,458		إجمالي حقوق الملكية
67,174,078	68,095,310		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



حازم المطيري
الرئيس التنفيذي



مبارك السايير
رئيس مجلس الإدارة

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

رأس المال دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
20,000,000	1,076,009	9,338,147	30,414,156	الرصيد في 1 يناير 2010
-	-	3,201,302	3,201,302	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	331,512	(331,512)	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 12)
-	-	(1,000,000)	(1,000,000)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 13)
20,000,000	1,407,521	11,207,937	32,615,458	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
20,000,000	782,272	6,800,322	27,582,594	الرصيد في 1 يناير 2009
-	-	2,831,562	2,831,562	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	293,737	(293,737)	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 12)
20,000,000	1,076,009	9,338,147	30,414,156	الرصيد في 31 ديسمبر 2009

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
2,831,562	3,201,302		ربح السنة
			تعديلات لـ :
1,037	3,772	8	الاستهلاك
61,979	56,314		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,926,929	1,913,802	7	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,878,683	1,500,466		تكاليف التمويل
6,700,190	6,675,656		
			التغيرات في رأس المال العامل:
1,792,147	(1,989,827)		مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط
(39,239)	26,280		مدينون آخرون
2,345,942	(2,074,304)		دائنون ومصرفيات مستحقة
(22,567)	(13,582)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
6,000,000	10,300,000		استلام قروض بنكية
(8,950,000)	(9,500,000)		سداد قروض بنكية
(1,878,683)	(1,548,964)		تكاليف تمويل مدفوعة
5,947,790	1,875,259		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(9,792)	(1,118,446)	8	شراء عقار ومعدات
(9,792)	(1,118,446)		النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	(1,000,000)	13	توزيعات أرباح مدفوعة
(5,000,000)	-		مبلغ مدفوع للمساهمين
(5,000,000)	(1,000,000)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
937,998	(243,187)		(النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
2,298,309	3,236,307		الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
3,236,307	2,993,120		الأرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- الأنشطة ومعلومات عن الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة كريدت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 7 مارس 2011.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تسجيلها في 25 يوليو 2005 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له.

إن الشركة الأم هي شركة استثمار قابضة من خلال شركتها التابعة وتضطلع بتقديم تسهيلات ائتمانية للعملاء من خلال بيع البضاعة والخدمات بالأقساط. إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو مجمع الصالحية، الطابق الثالث، بوابة 8، ص.ب. 97، داسمة، 35151، الصفاة الكويت.

1-2 أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا العملة الرئيسية للشركة الأم والمجموعة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية

بيان الالتزام

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

2-2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2010. والشركة التابعة هي شركة تسيطر عليها الشركة الأم. توجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة وهو تاريخ انتقال السيطرة إلى الشركة الأم ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة المتبادلة بين المجموعة وتوزيعات الأرباح.

شركة تسهيلات السائر للتجارة العامة والمقاولات (حازم المطيري وشركاه) ذ.م.م. (مؤسسة في الكويت في 1999) وتعمل في تمويل شراء السيارات وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة الأم.

3-2 ملخص السياسات المحاسبية

دمج الأعمال والشهرة

إن دمج الأعمال هو تجميع منشآت أو أنشطة أعمال منفصلة ضمن البيانات المالية لمنشأة واحدة نتيجة قيام إحدى الشركات، المشتري، بحيازة السيطرة على أحد أنشطة الأعمال أو أكثر. يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. وفقاً لهذه الطريقة، يقوم المشتري بإدراج الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة بالإضافة إلى أية حصص غير مسيطرة أخرى في الشركة المشتراة عند تاريخ الحيازة، بصورة مستقلة عن الشهرة.

يتم قياس الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الحيازة وفقاً للقيمة العادلة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة وفقاً لنسبة الحصة غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة. تحمل تكاليف الحيازة كمصروف وتدرج ضمن "صافي إيرادات الاستثمار".

إذا تحقق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل الشامل المجموع.

تتحقق الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال كما في تاريخ الحيازة بما يزيد عن التالي:

- (أ) إجمالي المقابل المحول، القيمة العادلة لأية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة بقياسها وفقاً لنسبة الحصص غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة في الشركة المشتراة والقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة لحصة الملكية التي يحتفظ بها المشتري مسبقاً في الشركة المشتراة؛
- (ب) صافي قيمة الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات التي تم الالتزام بها وفقاً للقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تمت حيازتها، يتم تسجيل الفرق في بيان الدخل الشامل المجموع.

يتم توزيع الشهرة على كل من وحدات الإنتاج المدرة للنقد بالمجموعة أو مجموعات وحدات مدرة للنقد ويتم اختبارها سنوياً لتحديد انخفاض القيمة. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده للوحدة المدرة للنقد التي تتعلق بها الشهرة. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة أثناء الاستخدام للوحدة الذي يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقعة من الوحدة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده للوحدة أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة ثم توزع على الموجودات الأخرى للوحدة بصورة نسبية على أساس القيمة الدفترية لكل أصل بالوحدة. إن أي خسارة من انخفاض القيمة المحققة للشهرة لا يتم عكسها في فترة لاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات.

3-2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستثناء الخصومات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب الوفاء بالمعايير التالية المحددة قبل تحقق الإيرادات.

إيرادات من اتفاقيات ائتمان بالأقساط

تتحقق إيرادات من اتفاقيات ائتمان بالأقساط باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يشمل الاحتساب كافة البنود التعاقدية للأداة المالية كما يشمل أي أتعاب أو تكاليف رائدة تتعلق مباشرة بالأداة المالية وتكون جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة، باستثناء مخصص الخسائر الائتمانية المستقبلية.

تكاليف التمويل

تتحقق تكاليف التمويل على قروض بنكية كمصاريف في بيان الدخل الشامل المجمع باستخدام معدل طريقة معدل الفائدة الفعلية.

التأجير التشغيلي

يتم تصنيف عقود التأجير عندما يحتفظ المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي، ويتم تسجيل دفعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

الزكاة

قامت المجموعة باتخاذ مخصص بنسبة 1% للزكاة طبقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006. إن مصروفات الزكاة محسوبة وفقاً لهذه المتطلبات ويتم تحميلها على بيان الدخل الشامل المجمع.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

قامت المجموعة باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه ينبغي استثناء مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمبالغ المحولة إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

عقار ومعدات

يسجل العقار والمعدات بخلاف الأراضي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تسجل الأراضي بالتكلفة.

يحتسب استهلاك العقار والمعدات بخلاف الأراضي، والتي لا تستهلك، على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر كما يلي:

5 إلى 10 سنوات

أثاث وتجهيزات

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبنود العقار والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل الشامل المجمع عند تكبدها.

3-2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات (تتمة)

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

يتم مراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك ويتم تعديلها، إن لزم الأمر، في نهاية كل سنة مالية.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو الوحدة المنتجة للنقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادهما للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مقيد بحيث أن لا تزيد القيمة الدفترية لأصل عن المبلغ الممكن استرداده أو قيمته الدفترية التي تم تحديد انخفاض قيمتها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم تطبيق المعايير التالية في تقييم انخفاض قيمة الشهرة:

يتم اختبار الشهرة لتحديد انخفاض القيمة سنوياً (كما في 31 ديسمبر) وعندما تشير الظروف إلى إمكانية انخفاض قيمة القيمة الدفترية.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. يتم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة. إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة لا يتم عكسها في فترات مستقبلية.

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الأدوات المالية كـ "قروض ومدينين" و "مطلوبات مالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". تقوم الإدارة بتحديد التصنيف المناسب لكل أداة في تاريخ الحيازة.

القياس

إن كافة الموجودات والمطلوبات المالية يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المدفوع زائداً تكاليف المعاملة عدا الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث تكون تلك التكاليف محملة في بيان الدخل الشامل المجمع.

3-2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التصنيف والقياس والتحقق وعدم التحقق والمقاصة

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس هذه الأرصدة لاحقاً وإدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص للانخفاض في القيمة. في بيان المركز المالي المجموع، يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمدينين الآخرين ومبالغ مستحقة بموجب اتفاقية ائتمان بالأقساط "ك" "قروض ومدينين".

مطلوبات مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقاس المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. في بيان المركز المالي المجموع، تصنف بنود "الدائنون والمصروفات المستحقة" "والقروض البنكية" كـ "مطلوبات مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

التحقق وعدم التحقق

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. تتحقق كافة عمليات الشراء والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية في الأسواق المنتظمة في تاريخ السداد، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الأصل.

يتم إلغاء تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما:

- (1) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل؛ أو
- (2) عندما تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- (3) عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل وعندما إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل. عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

يتم استبعاد 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 المجموع.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وتعترف الشركة تسويتها على أساس الصافي.

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 أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. إذا ما توفر هذا الدليل أو المؤشر يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجموع.

3-2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

- أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة 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 مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصل.

تقوم المجموعة بتقدير وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل مبلغ من المبالغ الكبيرة المستحقة من عملاء وعلى أساس جماعي للعملاء الآخرين. إن المعايير الرئيسية التي تستخدمها الشركة في تحديد وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة يشمل ما إذا كان سداد المبلغ الأساسي أو الفائدة متأخر الدفع بما يزيد عن 90 يوماً أو إذا كانت هناك أية صعوبات محددة في التدفقات النقدية بما في ذلك مخالفة بنود العقد الأصلية والقدرة على تحسين الأداء عند ظهور أية صعوبة مالية.

يتم تقييم خسائر انخفاض القيمة في تاريخ كل تقارير مالية، إلا إذا كانت الظروف غير المتوقعة تتطلب عناية أكبر. يتم شطب المبالغ المستحقة من العملاء بالإضافة إلى المخصص المتعلق بها في حالة عدم وجود توقع حقيقي لاستردادها وتم تحقيق جميع الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في السنة اللاحقة، في حالة زيادة أو انخفاض مبلغ خسارة انخفاض القيمة المقدر نتيجة حدث وقع بعد تحقيق الانخفاض في القيمة، يتم زيادة أو خفض خسارة انخفاض القيمة المحققة من خلال تعديل حساب المخصص. في حالة استرداد شطب مستقبلي لاحقاً، يتم تسجيله في بيان الدخل الشامل المجمع.

مدينون آخرون

يُدرج المدينون الآخرون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

دائنون تجاريون ومصرفات مستحقة

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

قروض بنكية

تدرج كافة القروض في بيان المركز المالي المجمع بمبلغها الأصلي. تحمل الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية كمصرف مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن "دائنون تجاريون ومصرفات مستحقة".

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة خدمة الموظف وتخضع لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصرفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

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

4-2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2008 وأبريل 2009 مجموعة من التعديلات الهامة على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسية إلى استبعاد حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول هذه المعايير. هناك أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. لم يكن لتطبيق التعديلات التالية الناتجة عن تحسين المعايير الدولية للتقارير المالية أي تأثير على السياسات المحاسبية والمركز المالي وأداء المجموعة.

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

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية - الإفصاحات. تعدل التعديلات المستوى المطلوب للإفصاحات عن مخاطر الائتمان والضمانات المتعلقة بها. لم يكن لتلك التعديلات تأثير جوهري على الإفصاحات عن البيانات المالية المجمعة.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة بتاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. استخدمت المجموعة الأحكام والتقديرات بشكل أساسي، وليس على سبيل الحصر، في تحديد مخصص للمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط وانخفاض قيمة الشهرة. إن أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة سوف يتم تسجيله في بيان الدخل الشامل المجمع.

مخصص انخفاض قيمة المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات أقساط الائتمان

تقوم المجموعة بمراجعة مبالغها المتأخرة المستحقة بموجب اتفاقيات أقساط الائتمان على أساس شهري لتحديد ما إذا كان سيتم تسجيل مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع. وعلى وجه الخصوص، فإن على الإدارة وضع تقديرات هامة في تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات حول عوامل متعددة تتضمن درجات متفاوتة من التقديرات وعدم التأكد.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير "للقيمة أثناء الاستخدام" لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من الإدارة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة للعقار والمعدات وذلك لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء. يتم هذا التقدير بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل الطبيعية. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

انخفاض قيمة العقار والمعدات

إن انخفاض قيمة العقار والمعدات قد يكون له تأثيراً كبيراً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية. تقيم الإدارة انخفاض قيمة العقار والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- الانخفاض الكبير في القيمة السوقية بما يتخطى ما هو متوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي
- التغيرات الهامة في التكنولوجي والبيئة التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للموجودات أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

4- معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة ولكنها غير ملزمة ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة.

معياري 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 وببسط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. لا تتوقع المجموعة أي تأثير على مركزها أو أداؤها 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 والمطلوبات 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 الموجودات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في أوائل 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية

يسري تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010. يوضح التفسير أن أدوات حقوق الملكية المصدرة إلى دائن لسداد التزام مالي تؤهل كمقابل مدفوع. تقاس أدوات حقوق الملكية المصدرة بقيمتها العادلة. في حالة عدم التمكن من قياسها بصورة موثوقة منها، يتم قياس الأدوات بالقيمة العادلة للالتزام الذي تم سداها. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر على الفور. ليس من المرجح أن يكون لتطبيق هذا التفسير أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (صدرت في مايو 2010)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مجموعة من التعديلات على بعض المعايير الدولية للتقارير المالية. إن التعديلات ذات الصلة بمعيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية لم يتم تطبيقه حيث أنه يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2010 أو 1 يناير 2011.

يتم عمل الإفصاحات الإضافية حول البيانات المالية عند سريان تلك المعايير والمراجعات والتعديلات. ومع ذلك، لا تتوقع المجموعة تأثيراً مادياً من تطبيق التعديلات على مركزها أو أداؤها المالي.

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2010

5- ربح السنة

يُدرج ربح السنة بعد تحميل:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
729,306	803,791	تكاليف موظفين
79,030	70,530	عقود تأجير تشغيلي

6- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

لا يوجد أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها.

2009	2010	
2,831,562	3,201,302	ربح السنة (دينار كويتي)
200,000,000	200,000,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة (أسهم)
14 فلس	16 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

7- مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط

مجمّل المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط ناقصاً: إيرادات ائتمان بالأقساط مؤجلة

ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
72,459,265	73,647,533	مجمّل المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط
(9,172,864)	(8,481,298)	ناقصاً: إيرادات ائتمان بالأقساط مؤجلة
63,286,401	65,166,235	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(5,365,217)	(7,169,026)	
57,921,184	57,997,209	
36,426,337	43,736,703	مبالغ مستحقة خلال سنة:
(5,626,488)	(5,235,716)	مجمّل المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط
30,799,849	38,500,987	ناقصاً: إيرادات ائتمان بالأقساط مؤجلة
(4,235,894)	(6,087,065)	ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
26,563,955	32,413,922	

مبالغ مستحقة خلال سنة و5 سنوات:

مجمّل المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط ناقصاً: إيرادات ائتمان بالأقساط مؤجلة

ناقصاً: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

36,032,928	29,910,830
(3,546,376)	(3,245,582)
32,486,552	26,665,248
(1,129,323)	(1,081,961)
31,357,229	25,583,287

إن المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات الائتمان بالأقساط ذات معدلات عوائد ثابتة.

7- مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط (تتمة)

في 31 ديسمبر 2010، تم اعتبار المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات الائتمان بالأقساط ذات قيمة اسمية بمبلغ 9,107,787 دينار كويتي (2009: 7,332,737 دينار كويتي) منخفضة في القيمة (لكونها تجاوزت ثلاثة أقساط مستحقة) وتم تعيين مخصص بها .

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط كما يلي:

2010 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
5,365,217	3,438,288	في بداية السنة
1,913,802	1,926,929	المحمل للسنة
(109,993)	-	المشطوب خلال السنة
<u>7,169,026</u>	<u>5,365,217</u>	في نهاية السنة

تحليل المبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالأقساط والتي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

غير متأخرة أو منخفضة القيمة دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة (خلال ثلاثة أشهر استحقاق) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
32,961,588	23,096,860	56,058,448
32,643,337	23,310,327	55,953,664
2010		2009

8- أثاث ومعدات

أعمال رأسمالية المجموع دينار كويتي	أثاث وتجهيزات دينار كويتي	أراضي دينار كويتي	التكلفة
279,267	-	279,267	في 1 يناير
1,118,446	10,325	8,121	الإضافات
<u>1,397,713</u>	<u>10,325</u>	<u>287,388</u>	في 31 ديسمبر
270,412	-	270,412	الاستهلاك
3,772	-	3,772	في 1 يناير
<u>274,184</u>	<u>-</u>	<u>274,184</u>	الاستهلاك المحمل للسنة
			في 31 ديسمبر
1,123,529	10,325	13,204	صافي القيمة الدفترية
<u>1,123,529</u>	<u>10,325</u>	<u>13,204</u>	في 31 ديسمبر

شركة كردت ون كويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2010

8- أثاث ومعدات (تتمة)

التكلفة:	أراضي	أثاث وتجهيزات	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	-	269,475	-	269,475
الإضافات	-	9,792	-	9,792
في 31 ديسمبر	-	279,267	-	279,267
الاستهلاك:	-	269,375	-	269,375
في 1 يناير	-	1,037	-	1,037
الاستهلاك المحمل للسنة	-	270,412	-	270,412
في 31 ديسمبر	-	8,855	-	8,855
صافي القيمة الدفترية	-	8,855	-	8,855
في 31 ديسمبر	-	8,855	-	8,855

9- دائنون ومصروفات مستحقة

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,062,261	866,366	دائنون تجاريون
524,005	468,038	مصروفات مستحقة ودائنون آخرون
3,864,516	1,993,576	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 15)
5,450,782	3,327,980	

10- قروض بنكية

إن القروض البنكية تمثل قروض مدورة مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل فائدة بمعدلات تجارية وتستحق السداد خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية.

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
26,850,000	27,000,000	إجمالي تسهيلات بمبلغ 30,000,000 دينار كويتي وهي مضمونة مقابل 125% من المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية ائتمان بالأقساط
2,500,000	2,500,000	إجمالي تسهيلات بمبلغ 11,000,000 دينار كويتي وهي مضمونة مقابل 120% من المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية ائتمان بالأقساط
1,850,000	2,500,000	إجمالي تسهيلات بمبلغ 2,500,000 دينار كويتي وهي مضمونة مقابل 150% من المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية ائتمان بالأقساط
31,200,000	32,000,000	

تبلغ التسهيلات غير المسحوبة من الحسابات المكشوفة لدى البنوك في تاريخ التقارير المالية 25,000 دينار كويتي (2009: 1,025,000 دينار كويتي).

11- رأس المال

المصرح به
المصدر والمدفوع بالكامل

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
25,000,000	20,000,000

أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

12- احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف ذلك التحويل السنوي عندما يعادل الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع.

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

13- توزيعات أرباح

كما في 31 مارس 2010، تم اقتراح توزيعات أرباح نقدية من قبل مجلس الإدارة بمبلغ 0.006 للموافقة الرسمية في الاجتماع السنوي العام. تتحقق توزيعات الأرباح هذه البالغ مجموعها 1,200,000 دينار كويتي كمطلوبات.

تم اعتماد الاقتراح من قبل مجلس الإدارة لتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.005 سهم (بإجمالي 1,000,000 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في الاجتماع السنوي العام للمساهمين بتاريخ 4 أبريل 2010.

14- التزامات إنفاق

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	التزامات إنفاق رأسمالي
		إنفاق رأسمالي مقدر متعاقد عليه في تاريخ بيان المركز المالي ولم يتم تحديد مخصص له:
1,560	24,000	عقار ومعدات
		التزامات عقود تأجير تشغيلي .
70,530	59,268	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية
		لا تزيد عن سنة

15- معاملات أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين بالشركة الأم وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل الشامل المجمع هي كما يلي :

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	مصرفات إدارية
28,413	16,251	
		إن مكافأة موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:
2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
50,000	50,000	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
246,507	295,403	مكافأة نهاية الخدمة
16,212	17,051	

15- معاملات أطراف ذات علاقة (تتمة)

المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مستحقة السداد عند الطلب ولا تحمل أي فائدة (إيضاح 9).

16- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لتوقعات إمكانية استردادها أو تسديدها المتوقعة من تاريخ التقارير المالية.

2010	أقل من 3 أشهر	12-4 شهر	من سنة فأكثر	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	2,993,120	-	-	2,993,120
مدينون آخرون	-	105,714	-	105,714
مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان	11,694,697	20,719,225	25,583,287	57,997,209
بالأقساط	-	-	1,123,529	1,123,529
عقار ومعدات	-	-	5,875,738	5,875,738
الشهرة	-	-	-	-
	<u>14,687,817</u>	<u>20,824,939</u>	<u>32,582,554</u>	<u>68,095,310</u>
المطلوبات				
دائنون ومصرفات مستحقة	2,558,216	769,764	-	3,327,980
قروض بنكية	12,000,000	20,000,000	-	32,000,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	151,872	151,872
	<u>14,558,216</u>	<u>20,769,764</u>	<u>151,872</u>	<u>35,479,852</u>
صافي فجوة السيولة	<u>129,601</u>	<u>55,175</u>	<u>32,430,682</u>	<u>32,615,458</u>

16- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

2009	أقل من 3 أشهر	4-12 شهراً	من سنة فأكثر	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	3,236,307	-	-	3,236,307
مدينون آخرون	12,337	119,657	-	131,994
مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان	6,467,411	20,096,544	31,357,229	57,921,184
بالأقساط	-	-	8,855	8,855
عقار ومعدات	-	-	5,875,738	5,875,738
الشهرة	-	-	-	-
	9,716,055	20,216,201	37,241,822	67,174,078
المطلوبات				
دائنون ومصرفات مستحقة	4,224,787	1,225,995	-	5,450,782
قروض بنكية	-	31,200,000	-	31,200,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	109,140	109,140
	4,224,787	32,425,995	109,140	36,759,922
صافي فجوة السيولة	5,491,268	(12,209,794)	37,132,682	30,414,156

17- إدارة المخاطر

مقدمة

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر معدلات الفائدة. كما تتعرض الشركة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. لم تحدث تغيرات في أهداف وسياسات إدارة المخاطر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. تراجع المجموعة وتعتمد السياسات لإدارة كل من تلك المخاطر كما هو مبين أدناه:

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أنشطتها التشغيلية بشكل أساسي على الأرصدة لدى البنوك والمبالغ المستحقة بموجب اتفاقية الائتمان بالأقساط والمدينين الآخرين كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجموع.

تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق البنوك من خلال التعامل مع البنوك ذات السمعة الجيدة وفيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للأفراد ومراقبة المبلغ المستحق بموجب اتفاقيات أقساط الائتمان والحصول على ضمانات إن أمكن. لا يوحد حساب لعميل فردي لأكثر من نسبة 10% من المبلغ المستحق بموجب إتفاقيات الائتمان بالأقساط كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: لا شيء). إن أقصى حد للتعرض لمخاطر الائتمان هو القيمة الدفترية المفصح عنها في إيضاح 7.

17- إدارة المخاطر (تتمة)

17-1 مخاطر الائتمان

عند منح التسهيلات، تسعى المجموعة إلى احتساب كافة أوجه المخاطر ويتم وضع إجراءات لتخفيف هذه المخاطر. إن عملية تقييم المخاطر هي عملية مركزة وتتضمن تقييم القدرة على السداد كما هو مبين في البيانات المالية والبيانات الأخرى والاستعداد للوفاء بالالتزامات وفقاً لتقديرها من السجلات والمراجع التجارية. بعد الإنفاق، يتم مراقبة المدينين بصورة مستمرة على المستويات الكبيرة والصغيرة.

يستند مقدار ونوع الضمان المطلوب إلى تقييم مخاطر الائتمان المتعلقة بطرف مقابل. تحتفظ المجموعة بصورة عادية بالموجودات الرئيسية مثل السيارات كضمانات عن طريق الرهن.

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية الأخرى للمجموعة ومنها الأرصة لدى البنوك والنقد، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز طرف مقابل وبحيث يكون الحد الأقصى للتعرض للمخاطر معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات المدرجة في بيان المركز المالي.

17-2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. تراقب إدارة المجموعة قائمة الاستحقاق للتأكد من المحافظة على توفر السيولة الكافية.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية. تتطلب سياسة المجموعة بالنسبة للمبيعات دفع المبالغ في تواريخ استحقاقها حسب كل عقد. إن سياسة المجموعة هي الحصول على قروض قصيرة الأجل تستحق خلال فترة 12 شهراً القائمة مع خيار التجديد بموافقة كل من الطرفين.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية غير المخصوصة وتوقعات الإدارة. إن قائمة سيولة المطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن دفعات الفائدة المستقبلية وتوقعات الإدارة على مدى أعمار هذه المطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاقات المطلوبات في نهاية السنة وذلك استناداً إلى تواريخ السداد التعاقدية وتوقعات الإدارة.

2010	من 1-3 أشهر دينار كويتي	من 4 إلى 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصرفات مستحقة	2,558,216	769,764	3,327,980
قروض بنكية	12,334,063	20,395,833	32,729,896
مجموع المطلوبات غير المخصوصة	14,892,279	21,165,597	36,057,876

17- إدارة المخاطر (تتمة)

17-2 مخاطر السيولة (تتمة)

2009	من 1-3 أشهر دينار كويتي	من 4 إلى 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون ومصرفات مستحقة	4,224,787	1,225,995	5,450,782
قروض بنكية	383,594	32,350,781	32,734,375
مجموع المطلوبات غير المخصومة	4,608,381	33,576,776	38,185,157

17-3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لأصل مالي نتيجة التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية ذا صلة بالمركز كما في 31 ديسمبر 2010 و 2009.

17-3-1 مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على مطلوباتها التي تحمل فائدة (القروض البنكية). يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل المجمع للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى.

إن حساسية بيان الدخل المجمع يمثل تأثير التغيرات المحتملة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة لمدة سنة استناداً إلى المطلوبات المالية التي تحمل معدل فائدة متغيرة المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2010. ليس هناك تأثير على حقوق الملكية.

2010	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	التأثير على الأرباح دينار كويتي
2009	50 +/-	160,000
	50 +/-	+/- 156,000

سوف تكون الحساسية لمخاطر أسعار الفائدة على حركة معدلات الربح على أساس متماثل حيث أن الأدوات المالية التي يمكن أن تؤدي إلى حركات غير متماثلة لا تعتبر جوهرية.

17- إدارة المخاطر (تتمة)

3-17 مخاطر السوق (تتمة)

2-3-17 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات نظراً لأن كافة أدواتها المالية مدرجة بالدينار الكويتي.

18-

إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، 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 والاحتياطي القانوني والأرباح المحتفظ بها ويقدر بمبلغ 32,615,458 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 30,414,156 دينار كويتي).

31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	
5,450,782	3,327,980	دائنون ومصروفات مستحقة
31,200,000	32,000,000	قروض بنكية
(3,236,307)	(2,993,120)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنك ونقد
33,414,475	32,334,860	صافي الدين
30,414,156	32,615,458	إجمالي رأس المال
91%	100%	معدل الاقتراض

19- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنك والنقد والمدينين الآخرين والمبالغ المستحقة بموجب اتفاقيات ائتمان بالاقساط.

تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصروفات المستحقة والقروض البنكية.

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