

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2006

**الحميدى وشركاه**  
محاسبون قانونيون ومستشارون  
عضو في مؤسسة بيكر تلي العالمية

 an independent member of  
**BAKER TILLY**  
INTERNATIONAL

**العيبان والعصيمي وشركاهم**  
إرنست ويونغ

ص ب 74 الصفاة 13001 الكويت

مبنى سوق الصفاة - الطابق الثالث

شارع عبد الله المبارك

تلفون: (965) 2452880

فاكس: (965) 2456419

بريد إلكتروني: [kuwait@kw.ey.com](mailto:kuwait@kw.ey.com)

## تقرير مراقبي الحسابات

إلى حضرات السادة مساهمي

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة)

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة ("المجموعة") ، والتي تتكون من الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2006 وبيان الدخل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع المتعلقة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

### 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 مراقبي الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة 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 للشركة. 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 2006 وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.



## الحميدى وشركاه

محاسبون قانونيون ومستشارون  
عضو في مؤسسة بيكر تلي العالمية



## العيبان والعصيمي وشركاهم إرنست ويونغ

### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الام تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة 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 لشركة الام وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2006 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

د. سعود الحميدى

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ  
الحميدى وشركاه  
عضو في مؤسسة بيكر تلي العالمية

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

18 فبراير 2007

الكويت

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	ايضاح	
5,275,653	6,089,512		إيرادات
(1,833,982)	(2,025,351)		تكاليف تشغيل
<u>3,441,671</u>	<u>4,064,161</u>		مجمل الربح
84,157	833,734	3	إيرادات أخرى
90,689	37,346		إيرادات فوائد
4,250	131,610		إيرادات توزيعات أرباح
-	2,553	9	حصة من نتائج شركات زميلة
(250,959)	(317,906)		تكاليف توزيع
(473,630)	(799,375)		مصروفات عمومية وإدارية
(44,297)	(40,750)		استهلاك
(8,444)	-		انخفاض قيمة الشهرة
(746,252)	(560,350)		تكاليف تمويل
-	(649,824)		خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
<u>2,097,185</u>	<u>2,701,199</u>		ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(13,000)	(30,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(18,874)	(24,308)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(64,233)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>2,065,311</u>	<u>2,582,658</u>	4	ربح السنة
2,065,237	2,582,400		الخاصة بـ:
74	258		حقوق مساهمي الشركة الأم
<u>2,065,311</u>	<u>2,582,658</u>		حقوق الأقلية
<u>38.08 فلس</u>	<u>34.52 فلس</u>	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المجمعة

في 31 ديسمبر 2006

2005	2006		
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,078,078	7,415,713	6	الموجودات
136,163	123,410	7	موجودات غير متداولة
16,381,906	15,564,793	8	مشروعات تحت التنفيذ
100,000	727,553	9	عقار ومعدات
3,092,345	8,780,258	10	موجودات غير ملموسة
			استثمار في شركات زميلة
			استثمارات متاحة للبيع
<u>20,788,492</u>	<u>32,611,727</u>		
64,469	72,782		موجودات متداولة
238,368	4,882,491	11	بضاعة
71,413	345,411	20	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
11,075,621	214,391	12	المستحق من أطراف ذات علاقة
			النقد والنقد المعادل
<u>11,449,871</u>	<u>5,515,075</u>		
<u>32,238,363</u>	<u>38,126,802</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
7,500,000	7,500,000	13	رأس المال
10,500,000	10,500,000	13	علاوة إصدار أسهم
-	(147,150)	14	أسهم خزينة
329,964	600,058	15	احتياطي قانوني
329,964	600,058	16	احتياطي اختياري
31,750	(262,161)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
2,586,172	3,878,384		أرباح محتفظ بها
<u>21,277,850</u>	<u>22,669,189</u>		
98,535	302,392		حقوق الأقلية
<u>21,376,385</u>	<u>22,971,581</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
5,900,000	5,580,000	17	قروض محددة الأجل
101,232	173,160	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>6,001,232</u>	<u>5,753,160</u>		
			مطلوبات متداولة
2,819,353	2,934,029	19	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
441,393	68,032	20	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
1,600,000	6,400,000	17	قروض محددة الأجل
<u>4,860,746</u>	<u>9,402,061</u>		
<u>10,861,978</u>	<u>15,155,221</u>		إجمالي المطلوبات
<u>32,238,363</u>	<u>38,126,802</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبد العزيز سعد عبد العزيز الراشد  
نائب رئيس مجلس الإدارة

ماجد عيسى العجيل  
رئيس مجلس الإدارة

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	إيضاح	
			<b>أنشطة العمليات</b>
2,065,237	2,582,400		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
-	(2,553)	9	تعديلات لـ : حصة من نتائج شركات زميلة
-	649,824		خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,444	-		انخفاض قيمة الشهرة
1,006,935	1,017,380		استهلاك وإطفاء
52,478	75,430	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(90,689)	(37,346)		إيرادات فوائد
746,252	560,350		تكاليف تمويل
<u>3,788,657</u>	<u>4,845,485</u>		
			التغيرات في رأس المال العامل :
(2,945)	(8,313)		بضاعة
209,184	(4,644,123)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
86,237	(273,998)		المستحق من أطراف ذات علاقة
115,039	85,322		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
140,301	(373,361)		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>4,336,473</u>	<u>(368,988)</u>		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(43,946)	(3,502)	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<u>4,292,527</u>	<u>(372,490)</u>		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة العمليات
			<b>أنشطة الاستثمار</b>
39,912	203,857		صافي الحركة في حقوق الأقلية
(3,002,195)	(10,479,747)		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	3,848,099		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,008,685)	(6,337,635)	6	المدفوع لمشروع تحت التنفيذ
(54,513)	(27,997)	7	شراء عقار ومعدات
(695,958)	(159,517)	8	الإضافات إلى موجودات غير ملموسة
-	(625,000)		استثمار في شركة زميلة
47,796	37,346		فوائد مستلمة
<u>(4,673,643)</u>	<u>(13,540,594)</u>		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			<b>أنشطة التمويل</b>
14,000,000	-		الزيادة في رأس المال
-	(147,150)		شراء أسهم خزينة
(5,200,000)	(1,900,000)		سداد قروض محددة الأجل
3,000,000	6,380,000		المحصل من قروض محددة الأجل
-	(698,800)		توزيعات أرباح مدفوعة
(751,473)	(582,196)		تكاليف تمويل مدفوعة
<u>11,048,527</u>	<u>3,051,854</u>		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
10,667,411	(10,861,230)		(النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
408,210	11,075,621		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
<u>11,075,621</u>	<u>214,391</u>	12	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية بش.م.ك (مقفلة) وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

المجموع	حقوق الأقلية	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
		الإجمالي الفرعي	أرباح محتفظ بها	المتراكمة في القيمة العادلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي قانوني	أسهم خريفة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال			
27,150	-	27,150	-	27,150	-	-	-	-	-	-	-	-
5,244,086	58,623	5,185,463	940,357	4,600	120,253	120,253	-	-	-	-	-	4,000,000
27,150	-	27,150	-	27,150	-	-	-	-	-	-	-	-
21,500	-	21,500	-	21,500	-	-	-	-	-	-	-	-
2,065,311	74	2,065,237	2,065,237	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,092,461	74	2,092,387	2,065,237	27,150	-	-	-	-	-	-	-	-
14,000,000	-	14,000,000	-	-	-	-	-	-	10,500,000	-	-	3,500,000
39,838	39,838	-	(419,422)	-	209,711	209,711	-	-	-	-	-	-
21,376,385	98,535	21,277,850	2,586,172	31,750	329,964	329,964	-	-	10,500,000	-	-	7,500,000
649,824	-	649,824	-	649,824	-	-	-	-	-	-	-	-
(943,735)	-	(943,735)	-	(943,735)	-	-	-	-	-	-	-	-
(293,911)	-	(293,911)	-	(293,911)	-	-	-	-	-	-	-	-
2,582,658	258	2,582,400	2,582,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,288,747	258	2,288,489	2,582,400	(293,911)	-	-	-	-	-	-	-	-
(147,150)	-	(147,150)	-	-	-	-	-	-	(147,150)	-	-	-
203,599	203,599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(750,000)	-	(750,000)	(750,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(540,188)	-	270,094	270,094	-	-	-	-	-	-
22,971,581	302,392	22,669,189	3,878,384	(262,161)	600,058	600,058	(147,150)	10,500,000	7,500,000	2006	31 ديسمبر	الرصيد في

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - تأسيس ونشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) ( الشركة الام) وشركاتها التابعة (المجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ----2007.

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 4 ديسمبر 2000 ، وعنوان مكتبها المسجل هو شارع فهد السالم ، برج الأبرار - ص ب 27068 الصفاة 13131 الكويت . إن أهم أغراض الشركة الام هي ما يلي :

- تقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات ، بالإضافة إلى تزويد الطائرات بالماء وتموينها .
- خدمة تأجير الطائرات .
- خدمات السياحة والسفر والشحن .
- إدارة المشاريع .
- استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة .

ويجوز للشركة الام أن تشترك مع شركات أخرى تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تشترك في حقوق ملكيتها .

في 5 يونيو 2006، تم إدراج أسهم الشركة الام في سوق الكويت للأوراق المالية.

2 - السياسات المحاسبية

أساس الإعداد

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

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي.

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، المعجلة لبيتضمن قياس استثمارات متاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة .

إن السياسات المحاسبية مماثلة تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين في إيضاح 28.

معايير وتفسيرات صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولم يتم تطبيقها بعد

تم إصدار معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية وهي ليست إلزامية ولم تطبق من المجموعة بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات  
تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 - إفصاحات عن رأس المال

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، والذي يسرى مفعوله للسنة التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2007، سوف ينتج عنه تعديل وإضافة إفصاحات تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها. إن تطبيق التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 والتي يسرى مفعولها أيضاً للسنة التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2007، لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.



## 2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

معايير وتفسيرات صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولم يتم تطبيقها بعد (تتمة)  
تم إصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة عرض البيانات المالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية كالإفصاح عن رأس المال في أغسطس 2005. يتطلب تطبيق تلك التعديلات للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2007. سوف تتطلب هذه التعديلات عندما يسري مفعولها الإفصاح عن المعلومات التي تمكن من تقييم أهداف المؤسسة وسياساتها وإجراءاتها في إدارة رأس المال.

## أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة المبينة أدناه :

الاسم	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية
الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.ك. (تأسست في الكويت)	إنشاءات	100%
شركة جيت أفيشن-كويت- الترفيهية ش.م.ك. (مقفلة) (تأسست في الكويت)	إدارة وخدمات	91.75%

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتكون السيطرة قائمة عندما يكون للشركة القدرة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة ، على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للمنشأة للحصول على المنافع من أنشطتها. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلي وحتى تاريخ توقف هذه السيطرة فعلياً . تستبعد أية أرصدة وتعاملات فيما بين الشركات بما في ذلك أية أرباح أو خسائر غير محققة ناتجة من التعاملات فيما بين الشركات عند إعداد البيانات المالية المجمعة . يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة .

## تحقق الإيرادات

تتحقق إيرادات الإيجارات عند اكتسابها على أساس نسبي زمني . تتحقق إيرادات مواقف السيارات عند تقديم الخدمة . تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها، وتتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام دفعات الأرباح.

## مشاريع تحت التنفيذ

تدرج المشاريع تحت التنفيذ بالتكلفة والتي تتضمن تكلفة البناء والموجودات والمصروفات المباشرة الأخرى وتكاليف التمويل المرسمة المتعلقة بالمشروع مباشرة.

## عقار ومعدات

يُدرج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقررة للموجودات كما يلي :

* مبنى المكتب	10 سنوات
* أثاث وتركيبات	3-5 سنوات
* حاسب آلي	3-5 سنوات
* سيارات	3-5 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقارات والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده ، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

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

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

**موجودات غير ملموسة**

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بصورة منفصلة عن التسجيل المبني بالتكلفة.. بعد التسجيل المبني، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متركمة من انخفاض القيمة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقديرها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس عند نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة الإطفاء أو طريقته، متى كان ذلك ملائماً، ويتم معاملات كتغييرات في التقديرات المحاسبية

**استثمار في شركة زميلة**

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للشركة الأم تأثير قوي عليها وهي ليست شركات تابعة أو شركات محاصة. يدرج الاستثمارات في شركات زميلة في الميزانية العمومية بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يعكس بيان الدخل المجمع حصة الشركة الأم في نتائج شركاتها الزميلة.

تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات فيما بين المجموعة وشركاتها الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

**استثمارات متاحة للبيع**

تتحقق الاستثمارات المتاحة للبيع ولا تتحقق، على أساس تاريخ المتاجرة، عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعااقبية للأداة المالية أو عند التوقف عن ذلك.

تدرج الاستثمارات المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة ما لم يكن من غير الممكن قياسها بصورة موثوق فيها. تدرج التغيرات في القيمة العادلة، كبند مستقل من حقوق الملكية. عند انخفاض القيمة أو الاستبعاد فإن الأرباح أو الخسائر غير المحققة المدرجة سابقاً في حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل المجمع. للسنة.

**انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها**

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد انخفضت قيمته. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل. تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. ويتحدد انخفاض القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.

(ب) النسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

**مدينون وأرصدة مدينة أخرى**

يتم تسجيل المدينين بمبالغ الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم عمل تقدير للمبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. تشطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

**النقد والنقد المعادل**

يتكون النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصناديق والأرصدة لدى البنك بالصافي بعد الحسابات المكشوفة لدى البنك القائمة.

**دائنون وأرصدة دائنة أخرى**

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

**قروض محددة الأجل**

تدرج القروض محددة الأجل بمبالغها الأصلية في الميزانية العمومية. تظهر الاقساط التي تستحق في خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة وتحمل الفائدة كمصروفات عند تكبدها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "الدائنون والمصروفات المستحقة".

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

تحتسب المجموعة مخصص مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافآت يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة كحد أدنى. تحمل التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

**أسهم خزينة**

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها وشرائها لاحقاً من قبل الشركة ولم يتم بيعها أو إلغائها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة وطبقاً لطريقة التكلفة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، فإن الأرباح المرحجة في حساب منفصل ضمن حقوق المساهمين، والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لتلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة والاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات نقدية عن هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

**العملات الأجنبية**

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية، وتؤخذ جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل.

**القيمة العادلة**

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق منظمة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

تقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفائدة استناداً على التدفقات المالية المخصومة باستخدام معدلات فائدة ذات شروط وخصائص مخاطر متماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر السوق لاستثمار مماثل أو استناداً على التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة.

3 - إيرادات أخرى  
تتضمن الإيرادات الأخرى للسنة مبلغ 700,000 دينار كويتي وهو يمثل لإعادة قيد مخصص زيادة عقود التي انتفت الحاجة إليها.

4 - ربح السنة

يدرج ربح السنة بعد تحميل :

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي
205,059	659,944
331,041	425,907
<u>536,100</u>	<u>1,085,851</u>
<u>401,349</u>	<u>459,586</u>

تكاليف موظفين مدرجة في :

- تكاليف التشغيل  
- مصروفات عمومية وإدارية

تأجير - عقود تأجير تشغيلي

5- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد التعديل لغرض أسهم الخريفة كما يلي:

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي
2,065,237	2,582,400
أسهم	أسهم
<u>54,230,769</u>	<u>74,815,671</u>
<u>38.08 فلس</u>	<u>34.52 فلس</u>

أرباح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة

6 - مشروعات تحت التنفيذ

تمثل المشروعات تحت التنفيذ تكلفة الأعمال قيد التنفيذ لعدد من المشروعات التي اضطلعت بها المجموعة خلال السنة.

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي
69,393	1,078,078
1,008,685	6,337,635
<u>1,078,078</u>	<u>7,415,713</u>

الرصيد في 1 يناير

الإضافات

الرصيد في 31 ديسمبر

7 - عقار ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	مبانى ادارية دينار كويتي	
330,927	12,665	44,434	171,648	102,180	التكلفة : في 1 يناير 2006
27,997	19,250	1,703	7,044	-	الإضافات
<u>358,924</u>	<u>31,915</u>	<u>46,137</u>	<u>178,692</u>	<u>102,180</u>	في 31 ديسمبر 2006
194,764	12,572	40,375	128,749	13,068	الاستهلاك : في 1 يناير 2006
40,750	2,225	1,535	24,804	12,186	الاستهلاك المحمل للسنة
<u>235,514</u>	<u>14,797</u>	<u>41,910</u>	<u>153,553</u>	<u>25,254</u>	في 31 ديسمبر 2006
<u>123,410</u>	<u>17,118</u>	<u>4,227</u>	<u>25,139</u>	<u>76,926</u>	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2006
<u>136,163</u>	<u>93</u>	<u>4,059</u>	<u>42,899</u>	<u>89,112</u>	في 31 ديسمبر 2005

8 - موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة المتكبدة على إنشاء مواقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي على أساس نظام (BOT) (إيضاح 28).

دينار كويتي	
19,129,986	التكلفة : في 1 يناير 2006
159,517	الإضافات
<u>19,289,503</u>	في 31 ديسمبر 2006
2,748,080	الإطفاء : في 1 يناير 2006
976,630	الإطفاء المحمل للسنة
<u>3,724,710</u>	في 31 ديسمبر 2006
<u>15,564,793</u>	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2006
<u>16,381,906</u>	في 31 ديسمبر 2005

9 - استثمارات في شركة زميلة

يوجد لدى المجموعة الاستثمارات في شركات زميلة التالي:

الملكية	2006	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	
2005	2006	مستشفى وخدمات طبية	الكويت	مستشفى بوبيان المتحدة ش.م.ك (مقفلة)
%20	%20	عقارات	الكويت	شركة الرياضية العقارية ش.م.ك (مقفلة)
-	%25			

9 - استثمارات في شركة زميلة (تتمة)

كلا الشركتين الزميلتين لم تبدأا عملياتهما كما في 31 ديسمبر 2006.

يبين الجدول التالي المعلومات الموجزة لاستثمارات المجموعة في شركات زميلة:

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
100,000	103,086	حصة في ميزانيات شركات زميلة
-	625,217	موجودات متداولة
-	(750)	موجودات غير متداولة
		مطلوبات متداولة
<u>100,000</u>	<u>727,553</u>	صافي الموجودات
-	3,323	حصة من إيرادات ونتائج شركات زميلة :
		إيرادات
<u>-</u>	<u>2,553</u>	نتائج

10 - استثمارات متاحة للبيع

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
-	2,284,241	محافظ مدارة - أسهم غير مسعرة
3,046,695	5,145,908	أسهم غير مسعرة أخرى
-	1,317,439	محافظ مدارة - أسهم مسعرة
45,650	32,670	أسهم مسعرة أخرى
<u>3,092,345</u>	<u>8,780,258</u>	

ترج الأسهم غير المسعرة البالغة 3,045,908 دينار كويتي (2005: 45,750 دينار كويتي) بالتكلفة حيث لا يوجد وسيلة موثوق بها لتحديد القيمة العادلة. وليس لدى الإدارة أي علم بأي ظروف قد تشير إلى انخفاض قيمة هذه الاستثمارات بتاريخ الميزانية العمومية.

11 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
105,519	288,681	مدينون تجاريون
30,778	22,732	دفعات مقدماً لمقاولين وأخرى
30,121	28,041	دفعات مقدماً
71,950	43,037	أرصدة مدينة أخرى
-	4,500,000	مدفوعات مقدمة لشراء استثمارات في أسهم (إيضاح 17)
<u>238,368</u>	<u>4,882,491</u>	

خلال ديسمبر 2006، قامت الشركة الام بدفع دفعة مقدماً بمبلغ 4,500,000 دينار كويتي لشراء استثمار في أسهم في مجموعة الخليج للخدمات الجوية ذ.م.م.

12 - النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية على مبالغ الميزانية العمومية التالية :

2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,114,594	225,135	أرصدة لدى البنك ونقد
(38,973)	(10,744)	حساب مكشوف لدى البنك
<u>11,075,621</u>	<u>214,391</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنك والنقد ودائع بنكية بمبلغ لاشيء دينار كويتي (2005: 10,300,000) وتودع لدى بنك تجاري في الكويت. إن تلك الودائع بالدينار الكويتي وهي ذات طبيعة قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة لا شيء % (2005: 4.75 % سنوياً).

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك بالدينار الكويتي وتحمل فائدة بمتوسط 1.75% إلى 2.25% بنسبة (2005 : 1.75% إلى 2.25% سنوياً) إلى فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

13 - رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به		
2005	2006	2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>	75,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

في السنة السابقة تم إصدار 35,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم ونقداً بقيمة 400 فلس لكل سهم. إن علاوة الإصدار الناتجة تم تعليقها على احتياطي علاوة إصدار الأسهم.

14 - أسهم الخزينة

2005	2006	
-	360,000	عدد أسهم الخزينة (سهم)
-	0.48 %	نسبة الأسهم المصدرة (%)
-	138,600	القيمة السوقية (دينار كويتي)

15 - احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع 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.

16 - احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية إلى حساب الاحتياطي الاختياري، ويجوز توزيع الاحتياطي الاختياري فقط بعد موافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17 - قروض محددة الأجل

الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلي	دينار كويتي	2006 العملة: مطلوبات غير متداولة
يونيو 2009	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2% سنوياً	4,300,000	دينار كويتي
ديسمبر 2014	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 3% سنوياً	1,280,000	دينار كويتي
		<u>5,580,000</u>	
			<b>مطلوبات متداولة</b>
ديسمبر 2007	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2% سنوياً	1,600,000	دينار كويتي
مارس 2007	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2.5% سنوياً	300,000	دينار كويتي
ديسمبر 2007	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2.5% سنوياً	4,500,000	دينار كويتي
		<u>6,400,000</u>	
			<b>2005 العملة: مطلوبات غير متداولة</b>
يونيو 2009	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2% سنوياً	5,900,000	دينار كويتي
ديسمبر 2006	معدل خصم بنك الكويت المركزي رانداً 2% سنوياً	1,600,000	دينار كويتي

إن القرض محدد الأجل يبلغ 4,500,00 دينار كويتي (2004: لا شيء) وهو مضمون مقابل استثمارات في أسهم التي تم دفع دفعة مقدماً لها كما في 31 ديسمبر 2006 (إيضاح 11).

18 - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المدرج في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي :

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
92,700	101,232	المخصص في 1 يناير
52,478	75,430	المحمل خلال السنة
(43,946)	(3,502)	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
<u>101,232</u>	<u>173,160</u>	المخصص في 31 ديسمبر



19 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
1,338,787	773,960	المستحق لمقاولين وموردين
86,772	662,417	محجوزات ضمان
256,599	342,413	مصرفوات مستحقة
43,679	-	إيرادات غير مكتسبة
685,169	694,620	تأمينات المستأجرين
53,777	68,711	مخصص إجازات موظفين
354,570	340,708	أرصدة دائنة أخرى
-	51,200	توزيعات أرباح مستحقة
<u>2,819,353</u>	<u>2,934,029</u>	

20 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الاطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين والمديرين التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن أرصدة المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي :

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
130,690	178,576	بيان الدخل المجموع:
90,689	37,346	إيرادات
10,800	123,191	تكاليف فوائد
		مصرفوات عمومية وإدارية
71,413	345,411	الميزانية العمومية المجمعة:
11,074,325	208,223	مستحق من أطراف ذات علاقة
441,393	68,032	النقد والنقد المعادل
7,500,000	7,480,000	مستحق لأطراف ذات علاقة
		قروض محددة الأجل

تدار استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 3,601,680 دينار كويتي من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 10).

لا تحمل المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة أي فوائد وتستحق هذه المبالغ عند الطلب.

20 - معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
81,491	203,435	مزايا قصيرة الأجل
5,758	22,596	مكافأة نهاية الخمة للموظفين
<u>87,249</u>	<u>226,031</u>	

21 - التزامات

يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية مقابل مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ 6,332,854 دينار كويتي (2005) : 900,713 دينار كويتي) واستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 625,000 دينار كويتي (2005: لا شيء).

يتم إنشاء موقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي على أرض مستأجرة التي تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 465,000 دينار كويتي (2005: 376,429). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
1,882,145	2,325,000	أقل من 5 سنوات
4,924,937	5,234,753	أكثر من 5 سنوات
<u>6,807,082</u>	<u>7,559,753</u>	

22 - مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2006، كان يوجد على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية بمبلغ 2,804,246 دينار كويتي (2005: 334,818 دينار كويتي). في سياق العمل العادي ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

23 - توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 0.010 دينار كويتي للسهم (بعد استبعاد أسهم الخزينة) بإجمالي 750,000 دينار كويتي وإصدار أسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع لإجمالي 7,500,000 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، وسوف يتم تقديم هذا الاقتراح للموافقة الرسمية عليه في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. إن توزيعات الأرباح النقدية المقترحة وإصدار أسهم المنحة لم يتم تسجيلها كمطلوبات في 31 ديسمبر 2006.

في 8 مارس 2006، وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين على توزيعات الأرباح النقدية المقترحة من قبل مجلس الإدارة بقيمة 0.010 دينار كويتي للسهم ومجموعها 750,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

## 24- معلومات القطاع

تتكون أنشطة المجموعة من قطاعين رئيسيين وهما العقارات الاستثمارات وإدارة المشروعات والخدمات الاستثمارية.

المجموع	إدارة المشروعات والخدمات الاستثمارية		استثمارات			
	2006 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	2005 دينار كويتي		
5,454,749	7,094,755	335,219	564,039	5,119,530	6,530,716	إيرادات القطاع
2,065,311	2,582,658	(40,404)	52,199	2,105,715	2,530,459	ربح القطاع (خسارة)
32,238,363	38,126,802	147,443	232,558	32,090,920	37,894,244	موجودات
10,861,978	15,155,221	98,273	159,493	10,763,705	14,995,728	مطلوبات

تتم عمليات كلا القطاعين في الكويت.

## 25 - إدارة المخاطر

### مخاطر اسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر اسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها ذات الفائدة وبصفة رئيسية الودائع لدى البنك والحسابات المكشوفة لدى البنك والقروض محددة الأجل. إن معدلات الفائدة الفعلية مفتح عنها في الإيضاحي 12 و 17.

### مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء / المستأجرين بوضع حدود ائتمانية للعملاء / المستأجرين الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة.

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بودائع البنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات الملاءة المالية الكبيرة.

تقتصر مخاطر الائتمان على القيمة الدفترية للموجودات المالية في الميزانية العمومية.

### مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها من خلال التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

### مخاطر العملات الأجنبية

جزء كبير من موجودات ومطلوبات المجموعة بالدينار الكويتي.

## 26 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنك والنقد والمدينين ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة واستثمارات متاحة للبيع. وتتكون المطلوبات من القروض محددة الأجل والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (انظر إيضاح 7).

## 27 - عدم التأكد من التقديرات والأحكام المحاسبية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ الميزانية العمومية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

### انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية ويتضمن عوامل التقييم بما في ذلك ظروف الاعمال والسوق والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم.

## 27- عدم التأكد من التقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

### تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة ، أو

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب إجراء تقديرات هامة.

### انخفاض قيمة النعم المدينة

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

بلغ إجمالي الأرصدة التجارية المدينة في تاريخ الميزانية العمومية 308,408 دينار كويتي (2005: 118,074 دينار كويتي)، كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 19,727 دينار كويتي (2005: 12,555 دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحصيلها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المرجحة في البيانات المالية المجمعة:

### تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

عند حيازة استثمارات، يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأنها سواء كان يجب تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو تصنيفات أخرى بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

## 28- معلومات المقارنة

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر "التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 ترتيبات امتياز الخدمات" خلال السنة. إن التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ساري المفعول فقط للسنة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2008. إن التطبيق المبكر مسموح به.

قامت المجموعة سابقاً بتصنيف التكلفة المتكبدة فيما يتعلق بإنشاء موقف السيارات والمجمع التجاري في مطار الكويت الدولي ("المشروع") كعقارات استثمارية. كانت العقارات الاستثمارية تدرج بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. بعد تطبيق "التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 ترتيبات امتياز الخدمات"، قامت المجموعة الآن بإعادة تصنيف التكلفة المتكبدة على المشروع كموجودات غير ملموسة (إيضاح 8). وبالتالي، فإنه وفقاً للمتطلبات الانتقالية، فإن القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية بمبلغ 16,381,906 دينار كويتي كما في 1 يناير 2006 تم إعادة تصنيفها كموجودات غير ملموسة. لا يوجد تأثير لإعادة التصنيف هذا على بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 أو على الأرباح المحتفظ بها كما في 1 يناير 2005.