

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2008



ص.ب.: 29799 الصفاة 13158 الكويت
منطقة الشرق - شارع عمر بن الخطاب
مجمع الشوفاة - مدخل 5 - الدور الأول
هاتف: 2421324 - 2421342 (+965)
فاكس: 2426532 (+965)
الموقع الإلكتروني: www.bakertillykuwait.com
البريد الإلكتروني: info@bakertillykuwait.com

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف: 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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 2008 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم 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 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 معنلة.

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.

إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية للشركة التابعة، شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)] حيث تم تدقيقها من قبل مدققين مستقلين آخرين قاموا بتزويدنا بتقريرهم وأن نتيجتنا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركة التابعة يستند فقط إلى تقارير المدققين الآخرين. إن إجمالي موجودات وإيرادات الشركة التابعة يمثلان 30% و11% من الأرصدة المجمعة ذات الصلة على التوالي.

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.



الحميدي وشركاه

عضو مستقل في بيكرتلي العالمية

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)**

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المجمعمة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2008 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعمة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعمة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعمة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي الشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. سعود الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
الحميدي وشركاه
عضو في مؤسسة بيكرتلي العالمية

وليد عبد الله العصيمي

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

9 مارس 2009

الكويت

2007	2008	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,602,145	7,422,474		إيرادات
(2,170,455)	(3,381,334)		تكاليف تشغيل
4,431,690	4,041,140		مجمول الربح
3,847,464	1,019,753		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,798,920	24,221	2	ربح بيع جزء في شركة تابعة
562,911	140,155		إيرادات فوائذ
(3,068)	(19,389)	9	حصة من نتائج شركات زميلة
18,703	42,957		إيرادات توزيعات أرباح
162,788	215,376	3	إيرادات أخرى
(250,000)	(461,949)	9	خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	(1,795,642)	10	خسارة انخفاض القيمة من استثمارات متاحة للبيع
-	(149,381)	11	انخفاض قيمة الشهرة
(285,133)	(305,332)		تكاليف توزيع
(1,268,220)	(1,097,029)		مصروفات عمومية وإدارية
(36,817)	(133,427)		استهلاك
(409,584)	(291,185)		تكاليف تمويل
(21,276)	(151,382)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
19,727	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها أنتفت الحاجة إليه
8,568,105	1,078,886		ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(50,000)	(50,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,234)	(18,271)		الزكاة
(77,125)	(16,820)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(213,682)	(45,930)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
8,222,064	947,865	4	ربح السنة
8,219,955	1,749,133		الخاصة بـ:
2,109	(801,268)		مساهمي الشركة الأم
8,222,064	947,865		حقوق الأقلية
100.64 فلس	21.77 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
15,680,182	7,889,084	6	مشروعات تحت التنفيذ
101,082	732,464	7	عقار ومعدات
14,659,410	25,740,467	8	موجودات غير ملموسة
1,199,485	586,826	9	استثمارات في شركات زميلة
8,115,209	2,531,237	10	استثمارات متاحة للبيع
149,381	-	11	الشهرة
<u>39,904,749</u>	<u>37,480,078</u>		
			موجودات متداولة
			بضاعة
108,097	82,312		مبنيون وأرصدة مدينة أخرى
501,460	463,447	12	المستحق من أطراف ذات علاقة
4,101	515,488	21	النقد والنقد المعادل
2,429,691	4,516,575	13	
<u>3,043,349</u>	<u>5,577,822</u>		
<u>42,948,098</u>	<u>43,057,900</u>		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
8,250,000	8,250,000	14	علاوة إصدار أسهم
10,500,000	10,500,000		احتياطي قانوني
1,456,658	1,644,673	15	احتياطي اختياري
1,456,658	1,644,673	16	أسهم خزينة
(719,206)	(963,406)	17	احتياطي أسهم خزينة
3,156	3,156		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
810,144	(582)		أرباح محتفظ بها
8,893,139	7,444,192		
<u>30,650,549</u>	<u>28,522,706</u>		
1,777,592	3,113,820		
<u>32,428,141</u>	<u>31,636,526</u>		
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			حقوق الأقلية
			إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
			قروض محددة الأجل
4,800,000	2,500,000	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
193,595	144,883	19	
<u>4,993,595</u>	<u>2,644,883</u>		
			مطلوبات متداولة
			قروض محددة الأجل
200,000	2,080,000	18	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
60,130	239,711	21	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,266,232	6,456,780	20	
<u>5,526,362</u>	<u>8,776,491</u>		
<u>10,519,957</u>	<u>11,421,374</u>		
<u>42,948,098</u>	<u>43,057,900</u>		

عبد العزيز مطلق العصيمي
نائب رئيس مجلس الإدارة

ماجد عيسى العجيل
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة العمليات
8,219,955	1,749,133		ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم تعديلات لـ :
1,017,393	1,704,244		استهلاك وإطفاء
97	(400)		(ربح) خسارة بيع عقار ومعدات
3,068	19,389	9	حصة من نتائج شركات زميلة
-	(399)		ربح بيع استثمار في شركة زميلة
(1,798,920)	(24,221)		ربح بيع جزء في شركة تابعة
56,864	54,870	19	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(3,847,464)	(1,019,755)		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
250,000	461,949	9	خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
-	1,795,642		خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	149,381	11	انخفاض قيمة الشهرة
(562,911)	(140,155)		إيرادات فوائد
(18,703)	(42,957)		إيرادات توزيعات أرباح
409,584	291,185		تكاليف تمويل
21,276	151,382		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(19,727)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها انتفت الحاجة إليها
<u>3,730,512</u>	<u>5,149,288</u>		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(35,315)	25,785		بضاعة
4,379,482	(29,567)		مدينون وارصدة مدينة أخرى
341,310	(847,363)		المستحق من أطراف ذات علاقة
(7,902)	179,581		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
2,485,827	1,228,194		داننون وارصدة دائنة أخرى
10,893,914	5,705,918		النقد الناتج من العمليات
(36,429)	(23,575)	19	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<u>10,857,485</u>	<u>5,682,343</u>		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(14,138,263)	(8,084,617)		شراء استثمارات متاحة للبيع
19,723,081	12,081,977		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(8,264,469)	(5,100,469)	6	الإضافات إلى مشروع تحت التنفيذ
(15,037)	(459,707)	7	شراء عقار ومعدات
451	400		المحصل من بيع عقار ومعدات
(725,000)	-		استثمار في شركات زميلة
562,911	140,155		إيرادات فوائد مستلمة
18,703	42,957		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
3,443,999	11,688		صافي التدفقات النقدية من بيع جزء في شركة تابعة
-	220,000		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
(350,000)	-		المدفوع لحيازة حصص إضافية في شركة تابعة
(75,193)	(68,411)	8	الإضافات إلى موجودات غير ملموسة
<u>181,183</u>	<u>(1,216,027)</u>		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(610,900)	(244,200)		شراء أسهم خزينة
42,000	-		المحصل من بيع أسهم خزينة
(15,200,000)	(1,700,000)		سداد قروض محددة الأجل
8,220,000	1,280,000		قروض محددة الأجل مستلمة
(763,800)	(2,760,273)		توزيعات أرباح مدفوعة
(541,408)	(291,185)		تكاليف تمويل مدفوعة
30,740	1,336,226		صافي الحركة في حقوق الأقلية
<u>(8,823,368)</u>	<u>(2,379,432)</u>		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,215,300	2,086,884		الزيادة في النقد والنقد المعادل
214,391	2,429,691		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
<u>2,429,691</u>	<u>4,516,575</u>	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									
	التغيرات					علاوة				
المجموع دينار كويتي	حقوق الاقضية دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	المترجمة في القيمة المعاملة دينار كويتي	احتياطي أسهم الخزينة دينار كويتي	أرباح خزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
22,971,581	302,392	22,669,189	3,878,384	(262,161)	-	(147,150)	600,058	600,058	10,500,000	7,500,000
1,072,305	-	1,072,305	-	1,072,305	-	-	-	-	-	-
1,072,305	-	1,072,305	-	1,072,305	-	-	-	-	-	-
8,222,064	2,109	8,219,955	8,219,955	-	-	-	-	-	-	-
9,294,369	2,109	9,292,260	8,219,955	1,072,305	-	-	-	-	-	-
1,444,460	1,444,460	-	-	-	-	-	-	-	-	-
28,631	28,631	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(610,900)	-	(610,900)	-	-	-	(610,900)	-	-	-	-
42,000	-	42,000	-	-	3,156	38,844	-	-	-	-
-	-	-	(750,000)	-	-	-	-	-	-	750,000
(750,000)	-	(750,000)	(750,000)	-	-	-	-	-	-	-
8,000	-	8,000	8,000	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,713,200)	-	-	-	856,600	856,600	-	-
32,428,141	1,777,592	30,650,549	8,893,139	810,144	3,156	(719,206)	1,456,658	1,456,658	10,500,000	8,250,000

الرصيد في 31 ديسمبر 2007

إجمالي إيرادات السنة
تعديل من الزيادة في رأسمال شركة تابعة
تعديل من بيع جزء في شركة تابعة
شراء أسهم خزينة
بيع أسهم خزينة
إصدار أسهم منحة (إيضاح 14)
توزيعات أرباح معلن عنها (إيضاح 14)
تعديل توزيعات أرباح على أسهم الخزينة
المحول إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

المجموع دينار كويتي	حقوق الاقضية دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	ارباح محتفظ بها دينار كويتي	التغيرات				علاوة				
				المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي اسهم الخزينة دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	إصدار اسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي		
32,428,141	1,777,592	30,650,549	8,893,139	810,144	3,156	(719,206)	1,456,658	1,456,658	10,500,000	8,250,000		
(810,726)	-	(810,726)	-	(810,726)	-	-	-	-	-	-	-	-
(810,726)	-	(810,726)	-	(810,726)	-	-	-	-	-	-	-	-
947,865	(801,268)	1,749,133	1,749,133	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137,139	(801,268)	938,407	1,749,133	(810,726)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,769,996	1,769,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
367,500	367,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(244,200)	-	(244,200)	-	-	-	(244,200)	-	-	-	-	-	-
(2,887,500)	-	(2,887,500)	(2,887,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
65,450	-	65,450	65,450	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(376,030)	-	-	-	188,015	188,015	-	-	-	-
31,636,526	3,113,820	28,522,706	7,444,192	(582)	3,156	(963,406)	1,644,673	1,644,673	10,500,000	8,250,000		

الرصيد في 31 ديسمبر 2008

الرصيد في 1 يناير 2008
صافي الحركة في القيمة العادلة لاستثمارات
متاحة للبيع خلال السنة (إيضاح 10)
إجمالي مصروفات السنة المحققة مباشرة في
حقوق الملكية
ربح (خسارة) السنة

إجمالي إيرادات ومصروفات السنة
تفعيل من الزيادة في رأسمال شركة تابعة
الناتج من حيازة شركة تابعة
شراء أسهم خزينة
توزيعات أرباح معلن عنها (إيضاح 14)
تفعيل توزيعات أرباح من أسهم خزينة
المحول إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 30 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 9 مارس 2009.

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) 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 الأم هي ما يلي :

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

وبجور للشركة الأم أن تشترك مع شركات أخرى تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو تشترك في حقوق ملكيتها.

تتضمن المجموعة الشركة الأم كما هو مبين أعلاه والشركات التابعة شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)] والشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 5 يونيو 2006.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة الخطوط الوطنية الكويتية ش.م.ك. (الشركة الأم الكبرى).

2 - السياسات المحاسبية الهامة

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 المجمعة بالدينار الكويتي.

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

معايير جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تطبيقها بعد

- معيار المحاسبة الدولي 1 (معدل): عرض البيانات المالية (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009):
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009):
- معيار المحاسبة الدولي 23 (معدل): تكاليف الاقتراض (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009):
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل): محج الأعمال (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009):
- معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009):
- معيار المحاسبة الدولي 40 (معدل): العقارات الاستثمارية (يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009).

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير جديدة ومعدلة صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تطبيقها بعد (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي 1 (معدل): عرض البيانات المالية

يفصل المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. سوف يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين وتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين كبنود مستقل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشاملة: وهو يمثل كافة البنود المسجلة في الإيرادات والمصروفات سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مجتمعين.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 8 يحل محل معيار المحاسبة الدولي 14 تقارير القطاع (معييار المحاسبة الدولي 14) اعتباراً من تاريخ سريان مفعوله. لم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لهذا التعديل. ولا تزال المجموعة تقوم بتقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 8 على البيانات المالية المجمعة.

معييار المحاسبة الدولي 23 (معدل) تكاليف الاقتراض

سوف يتطلب هذا المعيار من المنشأة أن تقوم برسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بمعاملات حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكاليف الأصل واستبعاد خيار تحميل تكاليف الاقتراض كمصروفات ضمن بيان الدخل المجموع. إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 23 المعدل لن يؤثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث إن المجموعة تقوم حالياً برسملة تكاليف القروض البنكية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) نمج الأعمال ومعييار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) عدداً من التغيرات في المحاسبة عن نمج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ والذي سوف يؤثر على مبلغ الشهرة المحقق والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المسجلة. يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة حقوق ملكية. لذلك، لن تؤدي هذه المعاملات بعد الآن إلى شهرة ولا حتى أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، تغير المعايير المعدلة المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك فقدان السيطرة على شركة تابعة. تم إجراء تعديلات إضافية على معيار المحاسبة الدولي 7: بيان التدفقات النقدية ومعييار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل ومعييار المحاسبة الدولي 21: تأثير التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية ومعييار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومعييار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة. سوف تؤثر التغيرات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) ومعييار المحاسبة الدولي 27 (معدل) على الحيازات المستقبلية أو على فقدان السيطرة وعلى المعاملات مع حقوق الأقلية. ويجوز تطبيق المعايير مبكراً.

معييار المحاسبة الدولي 40 (معدل) عقارات استثمارية

يتيح معيار المحاسبة الدولي 40 (معدل) قياس العقار قيد التطوير ضمن نطاق العقارات الاستثمارية بالتكلفة إذا نعدر قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها إلى أن يصبح بالإمكان قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها أو إتمام الإنشاء (أيهما أقرب).

باستثناء ما سلف ذكره أعلاه فيما يتعلق بمعييار المحاسبة الدولي 23 (معدل)، لم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لهذه المعايير حيث يتم تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 متسقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة على النحو التالي:

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع

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

اسم الشركة	بلد		النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %	
	التأسيس	النشاط الرئيسي		2007	2008
شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)					
إسابقاً شركة جيت أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	إدارة وخدمات	55.75	55.75	
الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.	الكويت	إدارة وخدمات	-	51	
الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	إنشاءات	100	-	

قامت الشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بالمشاركة ، مع الشركة الأم الكبرى ، في تأسيس شركة تابعة جديدة ، الشركة المتحدة الوطنية للخدمات الجوية ذ.م.م. ، بإجمالي مقابل مدفوع من قبل الشركة الأم يعادل 382,500 دينار كويتي وهو ما يعادل حصة ملكية بنسبة 51% من حقوق ملكية الشركة التابعة. كما في تاريخ الميزانية العمومية، كانت الشركة التابعة لم تبدأ عملياتها بعد.

كما قامت الشركة الأم ببيع حصة ملكية بنسبة 50% في الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م. إلى طرف ذي علاقة لقاء إجمالي مقابل بمبلغ 112,500 دينار كويتي. نتيجة لهذا البيع، حققت الشركة الأم ربحاً بمبلغ 24,221 دينار كويتي. وبالتالي، انخفضت حصة الشركة الأم في الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م. إلى 50% ونوقفت السيطرة على الشركة التابعة. ومع ذلك، فإن الشركة الأم لا زالت تمارس تأثيراً ملموساً على قرارات السياسة التشغيلية والمالية للشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.، وبالتالي يتم المحاسبة عنها كاستثمار في شركة زميلة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة على أساس كل بند بإضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح غير محققة ناتجة من التعاملات عند التجميع.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الحيازة الذي يمثل تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للاستفادة من أنشطتها.

تمثل حقوق الأقلية الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمع بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم. يتم احتساب حيازة حقوق الأقلية باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.

تحقق الإيرادات

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

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بأصل مؤهل يستغرق فترة من الوقت لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له يتم رسملتها كجزء من تكاليف الأصل. تتوقف رسملة تكاليف التمويل عند استكمال كافة الأنشطة المطلوبة لإعداد الأصل للاستخدام المعد له. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى وتتحقق على أساس نسبي زمني مع احتساب الرصيد المستحق الدائن ومعدلات الفائدة المعمول بها.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

إن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة تمثل الرسوم/ الضرائب التي فرضت على الشركة الأم بنسبة مئوية من صافي الأرباح ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب التعليمات المالية الخاصة السائدة في دولة الكويت. بموجب النظام الضريبي/ الرسوم السائد لا يسمح بترحيل الخسائر وليس هناك اختلافات جوهرية بين الضريبة/ الرسوم المطبقة على أساس الموجودات والمطلوبات وعلى القيمة الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

المعدل	الضرائب/ الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصومات المسموح بها	الزكاة

مشاريع تحت التنفيذ

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

عقار ومعدات

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

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

10 سنوات	* مبنى إدارية
على مدى 3 إلى 5 سنوات	* أثاث وتركيبات
على مدى 3 إلى 5 سنوات	* حاسب آلي
على مدى 3 إلى 5 سنوات	* سيارات
على مدى 3 إلى 5 سنوات	* أدوات ومعدات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار 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 التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

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.

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 متراكمة 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.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

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.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل ميزانية عمومية وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركات الزميلة والقيمة الدفترية ويتحقق المبلغ في بيان الدخل المجمع.

استثمارات متاحة للبيع

تتحقق الاستثمارات المتاحة للبيع ولا تتحقق، على أساس تاريخ المتاجرة، عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية 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.

تقوم المجموعة في تاريخ كل ميزانية عمومية بتقييم وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار. في حالة وجود الدليل، تتحقق أية خسارة انخفاض في القيمة (وهي الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أية خسائر الانخفاض في القيمة مدرجة سابقاً) ضمن بيان الدخل المجمع. في حالة حقوق الملكية والاستثمارات المماثلة، يتم خفض الاستثمار مباشرة بينما يتم في حالة السندات والأوراق المالية المماثلة استخدام حساب مخصص.

الشهرة

يتم قياس الشهرة المشتراة في دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة في الشركة المشتراة. بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. ولأغراض اختبار انخفاض القيمة، فإن يتم توزيع الشهرة المشتراة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد أو إحدى مجموعات وحدات إنتاج النقد بالمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج بغض النظر عما إذا كان تم تخصيص موجودات ومطلوبات أخرى بالمجموعة لهذه الوحدات أو مجموعات الوحدات. يتم اختبار وحدات إنتاج النقد الموزعة عليها الشهرة لتحديد تعرضها للانخفاض في القيمة سنوياً أو بصورة أكثر تكراراً عند ظهور مؤشر على أن الوحدة قد تعرضت لانخفاض في القيمة. إذا كان المبلغ الممكن استرداده من وحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة لخفض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة على الوحدة أولاً ثم على موجودات الوحدة الأخرى بصورة نسبية على أساس القيمة الدفترية لكل أصل بالوحدة. لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحققة للشهرة 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. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عندما يتم بيع الشركات التابعة، فإنه يتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائداً الفروق المتراكمة من تحويل العملات الأجنبية والشهرة في بيان الدخل المجمع.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

مدينون

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتأريخ كل ميزانية عمومية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي 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 المقدره 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 المجموع. يتحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

في حالة وجود دليل موضوعي على حدوث خسارة الانخفاض في القيمة ضمن القيمة الدفترية للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحاضرة للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها) مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي (أي معدل الفائدة الفعلي المحتسب عند التحقق المبني). يتم خفض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص. يتحقق مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجموع.

في حالة انخفاض خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، ويمكن ربط الانخفاض في الخسارة موضوعياً بحدث وقع بعد تحقق الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحققة سابقاً. يتحقق أي عكس في خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا تزيد عنده القيمة الدفترية للأصل عن التكلفة المطفأة في تاريخ العكس. يتحقق أي عكس لاحق لخسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين، يتم احتساب مخصص لانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي (مثل احتمال تعسير أو الصعاب المالية الكبيرة للمدين) على أن المجموعة لن تستطيع جمع كافة المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للفاتورة. يتم خفض القيمة الدفترية للمدينين من خلال استخدام حساب المخصص. تشطب الديون منخفضة القيمة عند تقدير عدم إمكانية تحصيلها.

موجودات مدرجة بالتكلفة

بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الأصلي لأصل مالي مماثل.

موجودات مالية متاحة للبيع

في حالة انخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن مبلغ يتضمن الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة محققة في بيان الدخل المجموع سابقاً يتم تحويله من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. إن عمليات العكس فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع لا تتحقق في بيان الدخل المجموع.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب 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 تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي 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 استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة 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 المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية**الموجودات المالية**

- يتم إلغاء تحقق أصل مالي (بالكامل أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية إذا كان ذلك مناسباً) في الحالات التالية:
- عندما ينتهي الحق في التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية؛ أو
 - عندما تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
 - عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية 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، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالمبلغ الدفترية الأصلي لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداه من المجموعة أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إعفاؤه 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 للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنك.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل الشركة ولم يتم بيعها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة وطبقاً لطريقة التكلفة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، فإن الأرباح المبرجة في حساب منفصل ضمن حقوق المساهمين، والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة والاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات 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.

قروض محددة الأجل

ترج القروض محددة الأجل بمبالغها الأصلية في الميزانية العمومية المجمعة. تظهر الأقساط التي تستحق في خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة وتحمل الفائدة كمصروفات عند تكبدها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "الدائون وأرصدة دائنة أخرى".

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.

دائون 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.

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 المجموع.

محاسبة تواريخ السداد والمتاجرة

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ الشراء، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف في الأسواق.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة تمثل المبلغ الذي يتم مقابلة مبادلة أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في معاملات سوقية بحتة. وعليه، يمكن أن تنشأ فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون وجود أية نية أو متطلبات لتقييد نطاق أعمالها بصورة مادية أو الدخول في معاملات بشروط مجحفة.

2 - السياسات المحاسبية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

الاستثمارات

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في أسواق مالية منظمة، تتحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار أوامر الشراء المعلنة.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوافر لها أسعار سوقية معروضة يتم عمل تقدير معقول للقيمة العادلة باستخدام معاملات تجارية بحتة حديثة في السوق أو القيمة التي تستند إلى شركة عامة مماثلة متاجرة بها. تضع تقديرات القيمة العادلة في الحساب قيود السيولة وتقييم أي انخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها مقاييس موثوق منها لقيمتها العادلة والتي يتعذر الحصول على معلومات القيمة العادلة الخاصة بها، يتم إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة بناء على التدفقات النقدية المستقبلية وتقديرات الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقاءه بمبادلة هذه الموجودات بالنقد على أساس المعاملة التجارية البحتة أو تسوية التزام حتى رضا الدائنين.

3 - إيرادات أخرى

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
80,542	115,407	إيرادات متنوعة
82,246	99,969	إيرادات خدمات أخرى
<u>162,788</u>	<u>215,376</u>	

تتضمن الإيرادات المتنوعة بصورة رئيسية الإيرادات المكتسبة من إلغاء عقود تأجير بواسطة المستأجرين خلال فترة عقود التأجير.

تتضمن إيرادات الخدمات الأخرى الإيرادات من الإعلانات والخدمات المقدمة للمستأجرين.

4 - ربح السنة

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
		يدرج ربح السنة بعد تحميل :
763,534	394,625	تكاليف موظفين مدرجة في :
567,588	593,378	- تكاليف التشغيل
		- مصروفات عمومية وإدارية
<u>1,331,122</u>	<u>988,003</u>	
<u>479,400</u>	<u>681,800</u>	تأجير - عقود تأجير تشغيلي

-5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة بعد استبعاد أسهم الخزينة:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,219,955	1,749,133	أرباح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
أسهم	أسهم	
81,673,786	80,346,192	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
100.64 فلس	21.77 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

- 6 مشروعات تحت التنفيذ

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

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,415,713	15,680,182	الرصيد في 1 يناير
8,264,469	5,100,469	الإضافات
-	(308,104)	المحول إلى عقار ومعدات (إيضاح 7)
-	(12,583,463)	المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)
15,680,182	7,889,084	الرصيد في 31 ديسمبر

تتضمن المشروعات قيد التنفيذ تكلفة اقتراض مرسلة بمبلغ 135,098 دينار كويتي (2007: 268,912 دينار كويتي). خلا السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، تم تحويل مبالغ 308,104 دينار كويتي و12,583,463 دينار كويتي (2007: لا شيء) إلى عقار ومعدات وموجودات غير ملموسة على التوالي، نتيجة استكمال تنفيذ هذه المشروعات.

7 - عقار ومعدات

مباني إدارية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	ادوات ومعدات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
102,180	191,751	47,483	31,915	-	373,329	التكلفة : في 1 يناير 2008
-	235,770	75,247	6,066	142,624	459,707	الإضافات
124,530	-	-	-	183,574	308,104	المحول من مشروع تحت التنفيذ (إيضاح 6)
-	-	-	(3,985)	-	(3,985)	المستبعدات
-	(45,977)	(45,501)	-	-	(91,478)	الناتج من استبعاد شركة تابعة
<u>226,710</u>	<u>381,544</u>	<u>77,229</u>	<u>33,996</u>	<u>326,198</u>	<u>1,045,677</u>	في 31 ديسمبر 2008
36,686	171,489	42,859	21,213	-	272,247	الاستهلاك : في 1 يناير 2008
15,971	45,141	17,113	7,261	47,941	133,427	الاستهلاك المحمل للسنة
-	-	-	(3,985)	-	(3,985)	المتعلق بالمستبعدات
-	(45,617)	(42,859)	-	-	(88,476)	الناتج من استبعاد شركة تابعة
<u>52,657</u>	<u>171,013</u>	<u>17,113</u>	<u>24,489</u>	<u>47,941</u>	<u>313,213</u>	في 31 ديسمبر 2008
<u>174,053</u>	<u>210,531</u>	<u>60,116</u>	<u>9,507</u>	<u>278,257</u>	<u>732,464</u>	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2008
مباني إدارية دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي		
102,180	178,692	46,137	31,915	358,924		التكلفة : في 1 يناير 2007
-	13,059	1,978	-	15,037		الإضافات
-	-	(632)	-	(632)		المستبعدات
<u>102,180</u>	<u>191,751</u>	<u>47,483</u>	<u>31,915</u>	<u>373,329</u>		في 31 ديسمبر 2007
25,254	153,553	41,910	14,797	235,514		الاستهلاك : في 1 يناير 2007
11,432	17,936	1,033	6,416	36,817		الاستهلاك المحمل للسنة
-	-	(84)	-	(84)		المتعلق بالمستبعدات
<u>36,686</u>	<u>171,489</u>	<u>42,859</u>	<u>21,213</u>	<u>272,247</u>		في 31 ديسمبر 2007
<u>65,494</u>	<u>20,262</u>	<u>4,624</u>	<u>10,702</u>	<u>101,082</u>		صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2007

-8 موجودات غير ملموسة

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

دينار كويتي

	التكلفة :
19,364,696	في 1 يناير 2008
68,411	الإضافات
12,583,463	المحول من مشروعات تحت التنفيذ (إيضاح 6)
<u>32,016,570</u>	في 31 ديسمبر 2008
	الإطفاء :
4,705,286	في 1 يناير 2008
1,570,817	الإطفاء المحمل للسنة
<u>6,276,103</u>	في 31 ديسمبر 2008
	صافي القيمة الدفترية
<u>25,740,467</u>	في 31 ديسمبر 2008
<u>14,659,410</u>	في 31 ديسمبر 2007

إن مصروفات الإطفاء المحملة للسنة مدرجة ضمن تكاليف التشغيل.

- 9 استثمارات في شركات زميلة

يوجد لدى المجموعة الاستثمارات في شركات زميلة التالي:

الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2007	2008			
		مستشفى		
20	-	وخدمات طبية	الكويت	مستشفى بوبيان المتحدة ش.م.ك (مقفلة)
25	25	عقارات	الكويت	شركة الرياضية العقارية ش.م.ك (مقفلة)
-	50	إنشاءات	الكويت	الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، قامت الشركة الأم باستبعاد حصتها بالكامل في شركة مستشفى بوبيان المتحدة ش.م.ك. (مقفلة) لقاء إجمالي مقابل بمبلغ 220,000 دينار كويتي. نتيجة هذا البيع، حققت الشركة الأم ربح بمبلغ 399 دينار كويتي.

سابقاً، الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م. كانت مملوكة بنسبة 100% للشركة الأم وبالتالي تمت معاملتها كشركة تابعة. نتيجة خفض حصة ملكية الشركة الأم، كما هو موضح في الإيضاح 2، أصبحت الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م. شركة زميلة بحصة ملكية بنسبة 50% حيث إن الشركة الأم تملك تأثيراً مادياً على قرارات السياسة التشغيلية والمالية للشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.

لم تبدأ شركة الرياضية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) عملياتها بعد كما في 31 ديسمبر 2008.

9 - استثمارات في شركة زميلة (تتمة)

يبين الجدول التالي المعلومات الموجزة لاستثمارات المجموعة في شركات زميلة:

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
		حصة في ميزانيات شركات زميلة:
1,458,318	2,226,546	إجمالي الموجودات
(8,833)	(927,771)	إجمالي المطلوبات
1,449,485	1,298,775	صافي الموجودات
(250,000)	(711,949)	نقصاً : خسارة انخفاض القيمة من استثمارات في شركات زميلة
1,199,485	586,826	
17,701	198,243	حصة من إيرادات ونتائج شركات زميلة :
(3,068)	(19,389)	إيرادات
		نتائج

10 - استثمارات متاحة للبيع

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
3,295,044	1,930,029	محافظ مدارة (أسهم غير مسعرة)
45,908	295,829	أسهم غير مسعرة أخرى
4,730,092	272,104	محافظ مدارة (أسهم مسعرة)
44,165	33,275	أسهم مسعرة أخرى
8,115,209	2,531,237	

تدرج الأسهم غير المسعرة البالغة 295,829 دينار كويتي (2007: 45,908 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.

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة المدرجة ضمن صناديق ومحافظ مدارة يتم احتسابها من قبل مدراء هذه الصناديق والمحافظ.

استناداً إلى الهبوط المادي في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفي ضوء الأزمة المالية العالمية، قامت الإدارة باحتساب خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,795,642 دينار كويتي على هذه الاستثمارات. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى المزيد من الانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ الميزانية العمومية.

10 - استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

إن الحركات في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الناتجة من استثمارات متاحة للبيع هي كما يلي:

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
4,919,769	(1,586,615)	صافي (خسائر) أرباح غير محققة
(3,847,464)	(1,019,753)	صافي أرباح محققة معاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع عند البيع
-	1,795,642	خسارة انخفاض في القيمة على استثمارات متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع خلال السنة
<u>1,072,305</u>	<u>(810,726)</u>	

11 - الشهر

كما في 31 ديسمبر 2008، قامت الإدارة بشطب الشهر الناتجة من حيازة السنة بنسبة 5% في شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)]. استند ذلك إلى حقيقة أن الشركة التابعة كانت تتكبد خسائر ليس من المتوقع أن تحقق أرباح في المستقبل القريب. وبالتالي، فإن الإدارة لا تتوقع استرداد أي مبلغ من الشهر كما في تاريخ الميزانية العمومية.

إن الحركة في الشهر خلال السنة كما يلي:

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
-	149,381	في 1 يناير
149,381	-	إضافات خلال السنة
-	(149,381)	خسارة الانخفاض في القيمة
<u>149,381</u>	<u>-</u>	في 31 ديسمبر

12 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
299,514	354,804	مدينون تجاريون
32,905	29,233	دفعات مقدماً
169,041	79,410	أرصدة مدينة أخرى
<u>501,460</u>	<u>463,447</u>	

كما في 31 ديسمبر 2008، انخفضت قيمة مدينين تجاريين بقيمة اسمية تبلغ 151,382 دينار كويتي (2007: 26,505 دينار كويتي).

12- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

إن الحركة في مخصص المدينين هي كما يلي:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,727	21,276	في 1 يناير
21,276	151,382	المحمل للسنة
(19,727)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها انتفت الحاجة إليها
-	(21,276)	الناجم من استبعاد شركة تابعة
<u>21,276</u>	<u>151,382</u>	في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي:

المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة						
الإجمالي	<120 يوماً	90 - 120 يوماً	60 - 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
354,804	38,453	197,525	27,039	32,299	59,488	2008
294,285	103,154	16,066	36,736	59,499	78,830	2007

من المتوقع استرداد الذمم المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل، وذلك استناداً إلى الخبرة السابقة. وليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات تغطي الذمم المدينة، وبالتالي فإنها غير مضمون.

13- النقد والنقد المعادل

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

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,445,625	4,682,087	أرصدة لدى البنك ونقد
(15,934)	(165,512)	حساب مكشوف لدى البنك
<u>2,429,691</u>	<u>4,516,575</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنك والنقد ودائع بنكية بمبلغ 4,450,000 دينار كويتي (2007: 2,030,733 دينار كويتي) مودعة لدى بنك تجاري في الكويت. إن تلك الودائع بالدينار الكويتي وهي ذات طبيعة قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة فعلية يتراوح بين 4% إلى 6.25% سنوياً (2007: 4% إلى 4.5% سنوياً).

إن الحساب المكشوف لدى البنوك بالدينار الكويتي ويحمل فائدة بمعدل 1.75% إلى 2.25% (2007: 1.75% إلى 2.25% سنوياً) فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

14 - رأس المال وتوزيعات الأرباح

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,250,000	8,250,000	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (82,500,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم)

في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 17 مارس 2008، تمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.035 دينار كويتي لكل سهم (بعد استبعاد أسهم الخزينة) بإجمالي 2,822,050 دينار كويتي (2007: توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 742,000 دينار كويتي وأسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع بإجمالي 7,500,000 سهماً) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

15 - احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة 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 تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية إلى حساب الاحتياطي الاختياري، ويجوز توزيع الاحتياطي الاختياري فقط بعد موافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

17 - أسهم الخزينة

2007	2008	
1,770,000	2,480,000	عدد أسهم الخزينة (سهم)
2.14%	3.01%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
743,400	880,400	القيمة السوقية (دينار كويتي)

18- قروض محددة الأجل

2008 العملة مطلوبات غير متداولة	دينار كويتي	معدل الفائدة الفعلي	الاستحقاق
دينار كويتي	2,500,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً	ديسمبر 2014
مطلوبات متداولة	2,080,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً	ديسمبر 2009
2007 العملة مطلوبات غير متداولة	دينار كويتي	معدل الفائدة الفعلي	الاستحقاق
دينار كويتي	4,800,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً	ديسمبر 2014
مطلوبات متداولة	200,000	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً	ديسمبر 2008

إن جميع القروض محددة الأجل غير مكفولة بضمان.

19- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
173,160	193,595	المخصص كما في 1 يناير
56,864	54,870	المحمل خلال السنة
(36,429)	(23,575)	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
-	(80,007)	المتعلق ببيع شركة تابعة
193,595	144,883	المخصص كما في 31 ديسمبر

20- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
2,075,705	2,324,216	المستحق لمقاولين وموردين
1,051,210	1,240,452	محجوزات
1,067,232	405,690	مصرفات مستحقة
731,030	2,210,239	تأمينات المستأجرين
77,384	48,851	مخصص إجازات موظفين
29,400	91,177	توزيعات أرباح مستحقة
234,271	136,155	أرصدة دائنة أخرى
5,266,232	6,456,780	

21 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

2007	2008	اطراف ذات علاقة أخرى	المساهمون الرئيسيون	شركات رميطة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
51,780	245,210	79,610	165,600	-	إيرادات
-	24,221	24,221	-	-	ربح بيع جزء من شركة تابعة
562,911	140,155	140,155	-	-	إيرادات فوائد
(3,068)	(19,389)	-	-	(19,389)	حصة في نتائج شركات رميطة خسارة انخفاض القيمة من
(250,000)	(461,949)	-	-	(461,949)	استثمارات في شركات رميطة
(129,985)	(19,035)	(19,035)	-	-	مصروفات عمومية وإدارية
(409,584)	(291,185)	(291,185)	-	-	تكاليف تمويل

إن أرصدة المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي :

2007	2008	اطراف ذات علاقة أخرى	المساهمون الرئيسيون	شركات رميطة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,199,485	586,826	-	-	586,826	استثمار في شركات رميطة
4,101	515,488	75,730	429,253	10,505	المستحق من أطراف ذات علاقة
2,426,278	4,513,294	4,513,294	-	-	النقد والنقد المعادل
5,000,000	4,580,000	4,580,000	-	-	قروض محددة الأجل
60,130	239,711	121,505	57,000	61,206	المستحق لأطراف ذات علاقة

تدار استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 10) بمبلغ 2,202,133 دينار كويتي (2007: 8,025,136 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة.

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

مكافآت موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
135,668	101,226	مزايا قصيرة الأجل
16,570	22,492	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>152,238</u>	<u>123,718</u>	

22 - التزامات

يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية مقابل مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي (2007) : 4,000,000 دينار كويتي).

يتم إنشاء موقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 8) على أرض مستأجرة التي تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 465,000 دينار كويتي (2007: 465,000 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
2,325,000	2,325,000	لا تتجاوز 5 سنوات
4,769,753	4,304,753	أكثر من 5 سنوات
<u>7,094,753</u>	<u>6,629,753</u>	

23 - مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2008، كان يوجد على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية بمبلغ 482,322 دينار كويتي (2007: 334,391 دينار كويتي). في سياق العمل العادي ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

بالإضافة إلى ذلك، كانت هناك بعض القضايا القانونية التي تم رفعها من قبل أطراف مختلفة ضد الشركة الأم، ولا تزال هذه القضايا قيد التسوية كما في تاريخ الميزانية العمومية. ترى الإدارة (استناداً إلى إرشادات المستشار القانوني) أنه من المستبعد صدور حكم ضد الشركة الأم وأن تتحمل الشركة الأم أية خسائر مالية هامة فيما يتعلق بهذه القضايا القانونية.

24 - أسهم منحة وتوزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.015 دينار كويتي (2007: توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.035 دينار كويتي) لكل سهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم. إن توزيعات الأرباح لم يتم المحاسبة عنها في هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2008

25- معلومات القطاع

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

	المجموع		إدارة المشروعات والخدمات الاستثمارية		استثمارات		
	2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
	13,463,658	8,864,936	520,042	64,963	12,943,616	8,799,973	إيرادات القطاع
	8,568,105	1,078,886	5,187	13,712	8,562,918	1,065,174	ربح القطاع
	(346,041)	(131,021)					مصروفات غير موزعة
	8,222,064	947,865					
	42,948,098	43,057,900	174,934	-	42,773,164	43,057,900	موجودات
	10,519,957	11,421,374	143,341	-	10,376,616	11,421,374	مطلوبات
	1,017,393	1,704,244	-	367	1,017,393	1,703,877	استهلاك وإطفاء
	11,094,753	8,629,753	-	-	11,094,753	8,629,753	الالتزامات

26 - إدارة المخاطر

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 السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصة لدى البنوك والمدينين. تقتصر مخاطر الائتمان على القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء / المستأجرين من خلال وضع حدود ائتمان للعملاء / المستأجرين ومراقبة أرصدة المدينين القائمة والحد من المعاملات على أطراف مقابلة بعينها.

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات الجودة الائتمانية الجيدة.

إن الموجودات المالية منخفضة القيمة أو متأخرة الدفع ولكن غير منخفضة القيمة لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2008 و 31 ديسمبر 2007 مفصّل عنها في الإيضاح 12.

يمكن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال كالتالي:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,427,159	4,513,047	بنوك
32,260,282	35,170,795	عقارات
8,069,301	2,235,408	استثمارات
191,356	1,138,650	أخرى
<u>42,948,098</u>	<u>43,057,900</u>	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بالتأكد من توفر التسهيلات من البنوك والأطراف ذات علاقة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقبية غير المخصصة:

26 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 أشهر	31 ديسمبر 2008
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,079,950	3,699,960	2,379,990	-	المطلوبات
239,711	-	202,211	37,500	قروض محددة الأجل
6,456,780	-	3,738,724	2,718,056	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
12,776,441	3,699,960	6,320,925	2,755,556	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,629,753	5,126,565	3,503,188	-	التزامات

المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 - 12 شهر	خلال 3 شهور	31 ديسمبر 2007
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,579,834	5,364,641	215,193	-	المطلوبات
60,130	-	-	60,130	قروض محددة الأجل
5,261,839	-	1,448,093	3,813,746	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
10,901,803	5,364,641	1,663,286	3,873,876	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
11,094,753	8,629,753	2,465,000	-	التزامات

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة، وبصورة رئيسية الودائع لدى البنوك والحساب المكشوف لدى البنك والقروض لأجل. إن معدل الفائدة الفعلي مفتح عنه في الإيضاحين 13 و18.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هو تأثير التغيرات المقفلة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة في السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2008.

26 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

التأثير على الأرباح قبل مكافأة اعضاء مجلس الإدارة والركابة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية دينار كويتي	الزيادة (النقص) في النقاط الرئيسية	2008 دينار كويتي
(739)	25+	
(740)	25+	2007 دينار كويتي

إن النقص في معدلات الفائدة سيكون لها تأثيراً مقابلاً على ربح السنة.

مخاطر العملات

لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن الجزء المادي من موجودات ومطلوبات المجموعة مسجلة بالدينار الكويتي.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن كافة الاستثمارات في الأسهم الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2008 نتيجة التغير المعقول المحتمل في مؤشرات السوق مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى هي كما يلي:

2007	2008	التغيرات في سعر الأسهم	
التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	%	
81,688	15,497	5+	الكويت
2,747	111,293	5+	أسهم أخرى غير مسعرة

إن النقص في نسبة أسعار الأسهم سيكون له تأثيراً مقابلاً على الأسهم.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتنوعية الموظفين والتقييم بما يشتمل على استخدام التدقيق الداخلي.

مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

27- 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، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2008 و31 ديسمبر 2007.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الإقراض أقل من 30%. تُدرج المجموعة القروض المحددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن إجمالي رأس المال حقوق الملكية بالمجموعة ناقصاً التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,000,000	4,580,000	قروض محددة الأجل
60,130	239,711	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
5,266,232	6,456,780	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,429,691)	(4,516,575)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
<u>7,896,671</u>	<u>6,759,916</u>	صافي الدين
29,840,405	28,523,288	إجمالي رأس المال
<u>26.46%</u>	<u>23.70%</u>	معدل الإقراض (%)

28- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المتاحة للبيع. تتكون المطلوبات المالية من القروض لأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 10).

29- الأحكام والتقييمات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقييمات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقييمات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقييمات. وقد استخدمت المجموعة هذه الأحكام والتقييمات بصورة أساسية - على سبيل المثال لا الحصر - في تصنيف الاستثمارات وتحديد تحديد مخصصات الانخفاض في القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف الاستثمارات

تقرر المجموعة عند حيازة استثمارات ما إذا كان يجب تصنيفها كمحاكاة للبيع أو ضمن فئات أخرى من الاستثمارات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39.

تصنف كافة الاستثمارات كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة استثمارات متاحة 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 عندما يكون هناك دليل موضوعي لآخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

إجمالي الاستثمارات المتاحة للبيع في تاريخ الميزانية العمومية بلغ 4,326,879 دينار كويتي (2007: 8,115,209 دينار كويتي) كما بلغت خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بهذه الاستثمارات 1,795,642 دينار كويتي (2007: لا شيء).

خسارة انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة إضافية من استثمارات المجموعة في شركات زميلة. تجري المجموعة تقييم في تاريخ كل ميزانية عمومية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة العادلة للشركة الزميلة وتكلفة الحيازة ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

في تاريخ الميزانية العمومية، بلغ إجمالي الاستثمارات في شركات زميلة 1,298,775 دينار كويتي (2007: 1,449,485 دينار كويتي) وبلغت خسارة انخفاض القيمة 711,949 دينار كويتي (2007: 250,000 دينار كويتي).

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تقييم للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقييم 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.

إجمالي الأرصدة التجارية المدينة في تاريخ الميزانية العمومية بلغ 506,186 دينار كويتي (2007: 320,790 دينار كويتي) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 151,382 دينار كويتي (2007: 21,276 دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحصيلها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ

يتم مراجعة القيمة الدفترية للمشروع قيد التنفيذ لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدر والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها. إن القيمة الدفترية للمشروع قيد التنفيذ كما في 31 ديسمبر 2008 بمبلغ 7,889,084 دينار كويتي (2007: 15,680,182 دينار كويتي).

-29 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن القيمة الدفترية للشهرة كما في 31 ديسمبر 2008 انخفضت بالكامل (2007: 149,381 دينار كويتي).

تقييم استثمارات في أسهم غير مسعرة

يستند عادةً تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة إلى أحد العوامل التالية :

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحنة
- القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة إلى حد كبير؛ أو
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛

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

-30 أحداث لاحقة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم. تصنف كافة استثمارات الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع.

لاحقاً بعد تاريخ الميزانية العمومية، نتيجة لتقلب سوق الأسهم المحلية، حدث هبوط في بعض الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة.

فيما يلي الهبوط في مؤشرات سوق الأسهم لاحقاً بعد تاريخ الميزانية العمومية حتى 21 فبراير 2009 وتأثيرها التقريبي على المجموعة:

انخفاض حقوق الملكية

دينار كويتي

60,834

استثمارات متاحة للبيع