

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011



بيكرتلي الكويت

د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب. 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشوافات، مدخل 5، الدور الأول
تلفون : 22442333 / 22443222
فاكس : +965 22461225
www.bakertillykuwait.com

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد حققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

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

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

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

بدون التحفظ في رأينا أعلاه، نلفت الانتباه إلى الإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين عدم التأكد المتعلق بالحصول على موافقة الإدارة العامة للطيران المدني على ترخيص مطار الشيخ سعد وتأثير ذلك على المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير الملموسة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا أيضاً قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

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

29 يناير 2012

الكويت

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

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
11,355,436	10,937,279		إيرادات
(6,142,868)	(4,530,460)		تكاليف تشغيل
<u>5,212,568</u>	<u>6,406,819</u>		مجمّل الربح
-	10,000	8	أرباح محققة من بيع شركات زميلة
(10,709)	(236,996)		خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
178,155	269,561		إيرادات فوائد
7,620	6,385		إيرادات توزيعات أرباح
(107,790)	(31,182)	8	حصة من نتائج شركات زميلة
553,547	924,209	3	إيرادات أخرى
(325,178)	(79,979)	5	خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ
(65,916)	(13,945)	9	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(219,210)	-		خسارة انخفاض قيمة مدينين وموجودات أخرى
-	(3,086,713)	18	خسارة انخفاض مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
(1,532,505)	(1,649,895)		مصروفات عمومية وإدارية
(205,509)	(237,976)	6	استهلاك
(176,175)	(131,654)		تكاليف تمويل
			ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
3,308,898	2,148,634		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(50,000)	(25,000)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(31,816)	(21,329)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(103,228)	(60,784)		الزكاة
(41,292)	(22,692)		
<u>3,082,562</u>	<u>2,018,829</u>		ربح السنة
			الخاصة بـ:
3,276,961	2,273,316		مساهمي الشركة الأم
(194,399)	(254,487)		الحصص غير المسيطرة
<u>3,082,562</u>	<u>2,018,829</u>		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة
<u>42 فلس</u>	<u>29 فلس</u>	4	الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,082,562	2,018,829	ربح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
(57,826)	(157,601)	- صافي خسارة القيمة العادلة
76,625	250,941	- صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع
18,799	93,340	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
3,101,361	2,112,169	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
		مساهمي الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة
3,295,760	2,366,656	
(194,399)	(254,487)	
3,101,361	2,112,169	

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2011

2010	2011		
			الموجودات
79,979	-	5	موجودات غير متداولة
704,739	657,952	6	مشروعات قيد التنفيذ
27,830,943	25,050,594	7	عقار ومعدات
794,616	62,500	8	موجودات غير ملموسة
1,420,308	1,632,172	9	استثمار في شركات زميلة
			موجودات مالية متاحة للبيع
<u>30,830,585</u>	<u>27,403,218</u>		
			موجودات متداولة
1,309,993	1,211,438	10	مدنيون وموجودات أخرى
3,736,205	1,354,284	18	المستحق من أطراف ذات علاقة
6,986,615	12,001,617	11	النقد والأرصدة لدى البنوك
<u>12,032,813</u>	<u>14,567,339</u>		
<u>42,863,398</u>	<u>41,970,557</u>		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
8,250,000	8,250,000	12	رأس المال
10,500,000	10,500,000	12	علاوة إصدار أسهم
2,424,057	2,664,513	13	احتياطي قانوني
2,424,057	2,664,513	14	احتياطي اختياري
(1,402,436)	(1,349,532)	15	أسهم خزينة
3,156	903		احتياطي أسهم خزينة
(260,978)	(260,978)		احتياطي آخر
173,878	267,218		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
9,217,420	8,649,424		أرباح محتفظ بها
31,329,154	31,386,061		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,029,411	2,774,924		الحصص غير المسيطرة
<u>34,358,565</u>	<u>34,160,985</u>		
			إجمالي حقوق الملكية
1,500,000	950,000	16	مطلوبات غير متداولة
275,438	308,647		قروض محددة الأجل
<u>1,775,438</u>	<u>1,258,647</u>		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
182,012	84,731	11	حساب مكشوف لدى البنك
1,050,000	800,000	16	قروض محددة الأجل
541,843	672,225	18	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
4,955,540	4,993,969	17	دائنون ومطلوبات أخرى
<u>6,729,395</u>	<u>6,550,925</u>		
<u>8,504,833</u>	<u>7,809,572</u>		
<u>42,863,398</u>	<u>41,970,557</u>		
			إجمالي المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ماجد عيسى العجيل
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

سالم عبدالرضا سفر
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 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 2011

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
3,082,562	2,018,829		أنشطة العمليات
			ربح السنة
			تعديلات لـ:
-	(10,000)		أرباح محققة من بيع شركات زميلة
10,709	236,996		خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(178,155)	(269,561)		إيرادات فوائد
(7,620)	(6,385)		إيرادات توزيعات أرباح
107,790	31,182	8	حصة من نتائج شركات زميلة
325,178	79,979	5	خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ
65,916	13,945	9	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
219,210	-		خسارة انخفاض قيمة مدينين وموجودات أخرى
-	3,086,713	18	خسارة انخفاض مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
-	(12,500)		ربح بيع عقار ومعدات
82,869	46,948		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,105,820	3,018,325		استهلاك وإطفاء
176,175	131,654		تكاليف تمويل
7,990,454	8,366,125		
(343,689)	85,010		التغيرات في رأس المال العامل:
(2,874,520)	(704,792)		مدينون وموجودات أخرى
226,328	130,382		المستحق من أطراف ذات علاقة
(760,066)	38,429		المستحق إلى أطراف ذات علاقة
			دائنون ومطلوبات أخرى
4,238,507	7,915,154		النقد الناتج من العمليات
(1,399)	(13,738)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
4,237,108	7,901,416		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(1,419,338)	(692,082)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
365,072	322,438		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	(82,500)		استثمار في شركات زميلة
-	793,434		المحصل من بيع شركات زميلة
(49,492)	(191,189)	6	شراء عقار ومعدات
-	12,500		المحصل من بيع عقار ومعدات
(260,540)	-	7	الإضافات إلى موجودات غير ملموسة
171,886	283,284		إيرادات فوائد مستلمة
7,620	6,385		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(1,184,792)	452,270		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
-	115,251		بيع أسهم خزينة
(357,450)	(64,600)		شراء أسهم خزينة
(2,150,000)	(800,000)		سداد قروض محددة الأجل
(2,766,750)	(2,360,400)		توزيعات أرباح مدفوعة
(176,175)	(131,654)		تكاليف تمويل مدفوعة
100,000	-		الزيادة في رأسمال شركة تابعة
(5,350,375)	(3,241,403)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(2,298,059)	5,112,283		الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
9,102,662	6,804,603		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,804,603	11,916,886	11	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 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 2011

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
	الحصص	غير المسيطرة	المسيطر	الإجمالي	أرباح محتفظ بها	القيمة العائنة	التغيرات المتراكمة في	احتياطي	أسم	أسم خريفة	أسم خريفة	إصدار	رأس المال	علاوة
	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي
34,358,565	3,029,411	31,329,154	9,217,420	173,878	(260,978)	3,156	(1,402,436)	2,424,057	2,424,057	10,500,000	8,250,000	كما في 1 يناير 2011	ربح (خسارة) السنة	إيرادات شاملة أخرى
2,018,829	(254,487)	2,273,316	2,273,316	93,340	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	إيرادات شاملة أخرى
93,340	-	93,340	-	93,340	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
2,112,169	(254,487)	2366,656	2,273,316	93,340	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
(2,360,400)	-	(2,360,400)	(2,360,400)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
(64,600)	-	(64,600)	-	-	-	-	(64,600)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
115,251	-	115,251	-	-	-	(2,253)	117,504	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
-	-	-	(480,912)	-	-	-	-	240,456	240,456	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
34,160,985	2,774,924	31,386,061	8,649,424	267,218	(260,978)	903	(1,349,532)	2,664,513	2,664,513	10,500,000	8,250,000	كما في 31 ديسمبر 2011	ربح (خسارة) السنة	إيرادات شاملة أخرى
34,281,404	2,862,832	31,418,572	9,414,231	155,079	-	3,156	(1,044,986)	2,070,546	2,070,546	10,500,000	8,250,000	كما في 1 يناير 2010	ربح (خسارة) السنة	إيرادات شاملة أخرى
3,082,562	(194,399)	3,276,961	3,276,961	18,799	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
18,799	-	18,799	-	18,799	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
3,101,361	(194,399)	3,295,760	3,276,961	18,799	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
(357,450)	-	(357,450)	-	-	-	-	(357,450)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
(2,887,500)	-	(2,887,500)	(2,887,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
120,750	-	120,750	120,750	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
-	-	-	(707,022)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
100,000	360,978	(260,978)	-	-	(260,978)	-	-	353,511	353,511	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)	شراء أسهم خريفة	بيع أسهم خريفة
34,358,565	3,029,411	31,329,154	9,217,420	173,878	(260,978)	3,156	(1,402,436)	2,424,057	2,424,057	10,500,000	8,250,000	كما في 31 ديسمبر 2010	ربح (خسارة) السنة	إيرادات شاملة أخرى

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 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 (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 يناير 2012.

تأسست الشركة الأم 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 وتزويدها .
- خدمة تأجير الطائرات .
- خدمات السياحة والسفر والشحن .
- إدارة المشاريع .
- استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة .

يجوز للشركة الأم أن تشترك بأي وجه مع شركات أخرى نزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو أن تشارك في أسهمها.

تتكون المجموعة من الشركة الأم كما هو مبين أعلاه وشركتيها التابعتين: الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م. وشركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة) [سابقاً شركة جيت أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)].

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

بيان الالتزام

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

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير المعجلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الجيدة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الدولية للتقارير المالية:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات (معدل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

كان الغرض من تعديل المعيار تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمان المحتفظ به وتحسين الإفصاحات من خلال طلب المعلومات النوعية لجعل المعلومات الكمية ضمن السياق.

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (معدل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل أنه يجوز اختيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معيار المحاسبة الدولي 24 معاملات الطرف ذي علاقة (معدل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل تعريف الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة للعلاقات مع الطرف ذي علاقة كما يبين الظروف التي يمكن فيها للموظفين وموظفي الإدارة العليا أن يؤثروا على العلاقات مع الطرف ذي علاقة بالشركة. كما يقدم التعديل إعفاءً من متطلبات الإفصاح العامة للطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الحكومة والشركات التي تسيطر عليها نفس الحكومة أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كشركة تقوم بإعداد تقارير.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (معدل) (يسري في 1 فبراير 2010)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً ينقح تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي 32 حتى تمكن الشركات من تصنيف إصدار حقوق وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية في الحالات التي يتم فيها منح الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية (يسري في 1 يوليو 2010)

يوضح التفسير أن أدوات حقوق الملكية المصدرة إلى دائن لإطفاء التزام مالي يؤهل كمقابل مدفوع. تقاس أدوات حقوق الملكية المصدرة بقيمتها العادلة. في حالة تعذر قياس قيمة أدوات حقوق الملكية المصدرة بصورة موثوق منها، يتم قياسها بالقيمة العادلة للالتزام الذي يتم سداؤه. يتم إدراج أي ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع على الفور.

إن تطبيق المعايير المذكورة أعلاه لم يكن له تأثيراً مادياً على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة / المعدلة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم تسر بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

معييار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الأخرى (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "يعاد إدراجها") إلى أرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معييار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (معدل): (يسري في 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعييار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المستقلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية مستقلة.

معييار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (معدل): (يسري في 1 يناير 2013)
كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعييار الدولي للتقارير المالية 12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 3: نمج الأعمال (معدل) (يسري في 1 يوليو 2011)

لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكة الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها إما بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المؤيدة للاستبعاد

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولم تسري بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (معدل) (يسري في 1 يوليو 2011)
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التحوط وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في النصف الأول من سنة 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة (يسري في 1 يناير 2013)
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمه من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة (يسري في 1 يناير 2013)
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31: حصص في شركات محاصة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 - المنشآت التي تخضع للسيطرة المشتركة. المساهمات غير النقدية من أطراف شركات المحاصة. يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن الشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة باستخدام التجميع المناسب. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة التي تستوفي تعريف شركة المحاصة ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري في 1 يناير 2013).
يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة. وهناك عدد من الإفصاحات الجيدة مطلوبة أيضاً.

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

سوف يتم إجراء إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تسري تلك المعايير

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة. وتعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المحاسبية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من التعاملات وتوزيعات الأرباح عند التجميع.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً.

إن الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	البلد	اسم الشركة
2010	2011			
66.57	66.57	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)
51,00	51,00	إدارة وخدمات	الكويت	الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.

دمج الأعمال والشهرة

تستخدم طريقة الشراء للمحاسبة عن دمج الأعمال. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بموجب هذه الطريقة، تسجل المجموعة، بشكل منفصل الشهرة، الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المحولة وأي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة في تاريخ الحيازة. بالنسبة لكل عملية دمج، تقوم المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروف وتدرج ضمن المصروفات الأخرى.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقررة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والقيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة عن حصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بدائل 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 القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم. ويجب أيضاً تطبيق مقاييس التحقق التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات الإيجارات

تتحقق إيرادات الإيجارات عند اكتسابها على أساس نسبي زمني .

إيرادات مواقف السيارات

تتحقق إيرادات مواقف السيارات عند استلام النقد.

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام الدفعات.

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.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد المخصص.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة دعم العملة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العملة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للسنة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من ربح السنة للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العملة الوطنية.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

توزيعات الأرباح على الأسهم العادية

يتم تسجيل توزيعات الأرباح على الأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي المجموعة.

تم اعتماد توزيعات الأرباح للسنة بعد تاريخ التقارير المالية وتم الإفصاح عنها كحدث لاحق لتاريخ التقارير المالية.

مشاريع تحت التنفيذ

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

يتم مراجعة القيمة الدفترية لهذه المشروعات بغرض تحديد انخفاض قيمتها عندما يكون هناك أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. إذا ما توفر مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية المبلغ المقدر الذي يمكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

عقار ومعدات

يتم إدراج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو استبعادها، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن البيع في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات كما يلي:

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

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان أن طريقة وفترة الاستهلاك تتوافق مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من بنود العقار والمعدات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع وقيمتها قيد الاستخدام أيهما أكبر.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبني. تمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في محج الأعمال القيمة الدفترية كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبني، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما محددة أو غير محددة. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة:

20 سنة	المجمع التجاري بمطار الكويت الدولي
4.5 سنة	مجمع ديسكفري
16 سنة	مطار الشيخ سعد

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقديرها وتعديلها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغييرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الدخل المجمع.

لا تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً، وإن لم يكن ذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدود إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

تقاس الأرباح أو الخسائر من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي تلك التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركة الزميلة في البيانات المالي زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار بصورة منفصلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة. عندما يكون هناك تغيير مسجل مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغييرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. وهذا يمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم من الشركة الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

تعد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس الفترة المالية للشركة الأم. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض قيمة لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة. تجري المجموعة تقدير في تاريخ كل تقارير مالية لفرض 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.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي في شركة زميلة سابقة وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أن فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمنحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

الموجودات المالية

التسجيل المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية متاحة للبيع متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (الطريقة المعتادة)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين والموجودات الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة والنقد والأرصدة لدى البنوك. كما في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات الغير مصنفة كمتحتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن أوراق الدين ضمن هذه الفئة هي تلك التي تم حيازتها للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها استجابة لمتطلبات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كتغيرات مترakمة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم بيع الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت تشطب الأرباح والخسائر المترakمة من التغيرات المترakمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجموع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم رفع التقارير عن الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموح به عندما تقابل الموجودات المالية تعريف قروض ومدينين أو هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى محتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى الشركة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن أي أرباح أو خسائر سابقة من هذا الأصل فإن المبلغ المدرج للقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف يصبح التكلفة المطفأة الجيدة مع إطفاء أي أرباح أو خسائر سابقة على الأصل المدرجة ضمن حقوق الملكية في الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلية. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجيدة والتدفقات النقدية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلية. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. لم يكن لدى المجموعة أي قروض. يتضمن المدينون نم تجارية مدينة يتم إدراجها بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيلها بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعدومة عند عدم إمكانية استردادها.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجيد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة، ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد القيد 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. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات المعلنة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم مصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة الذي تم قياسه بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

تستمر إيرادات الفوائد المستقبلية في الاستحقاق استناداً إلى القيمة الدفترية المخفضة للأصل، باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات الفوائد. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجتمعة ليست بصورة جوهريّة. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهريّة أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقررة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقررة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان الأصل يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة عند تخفيض القيمة الدفترية وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخفض التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات التمويل في بيان الدخل. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى الشركة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل.

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.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الموجودات التي انخفضت قيمتها، باستثناء العقارات المعاد تقييمها حيث تؤخذ إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يدرج أيضاً انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى مدى مبلغ أي إعادة تقييم سابق.

المطلوبات المالية

التحقيق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض وسلف". تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة، في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض محددة الأجل والحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين والمطلوبات الأخرى. في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)
التحقق المبني والقياس (تتمة)

القروض محددة الأجل

بعد التحقق المبني، يتم قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات كذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تحتسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيابة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلية في بيان الدخل المجمع.

دائنون ومطلوبات أخرى

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

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

محاسبة تواريخ السداد والمتاجرة

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة 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.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتنسوية المطلوبات في آن واحد.

القيمة العادلة

تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 26.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك والنقد المدار من قبل مدير المحفظة والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية حتى 3 أشهر.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والنقد المعادل كما هو معرف أعلاه بالصافي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

أسهم الخزينة

تدرج الأسهم الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة حيازتها (أسهم خزينة) بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند شراء أو بيع أو إلغاء الأسهم الخاصة بالمجموعة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية والمقابل المدرج في احتياطي أسهم الخزينة حسب الرصيد الدائن في ذلك الحساب. ، وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة وفقاً لنسبة التوزيعات ويخفض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

احتياطي آخر

يتم استخدام احتياطي آخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في شركات تابعة بدون فقدان السيطرة.

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 بتقييم مساهمات إلى التأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزام المجموعة محدد بتلك المساهمات وتسجل كمصروف عند استحقاقها.

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 التقارير المالية، وتتخذ جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام المحاسبية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم
تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل مادي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام هامة.

التقديرات والافتراضات

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

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدره للعقار والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من السوق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه الأساليب من الأسواق المعطنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة النعم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المبنية 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.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل للوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده أكثر بند حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

3 - إيرادات أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
209,032	349,202	إيرادات متنوعة
344,515	575,007	إيرادات خدمات أخرى
<u>553,547</u>	<u>924,209</u>	

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

تتضمن إيرادات الخدمات الأخرى بصورة رئيسية الإيرادات من الإعلانات والخدمات الأخرى المقدمة للمستأجرين.

4 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
3,276,961	2,273,316	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>أسهم</u>	<u>أسهم</u>	
78,909,808	78,795,589	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
<u>42 فلس</u>	<u>29 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

لا يوجد لدى الشركة الأم أي أسهم مخفضة محتملة.

5 - مشروعات قيد التنفيذ

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
405,157	79,979	الرصيد في 1 يناير
(325,178)	(79,979)	خسارة انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ
<u>79,979</u>	<u>-</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، تم احتساب مبلغ 79,979 دينار كويتي (2010: 325,178) كخسارة من انخفاض قيمة مشروعات قيد التنفيذ يتعلق بالمبلغ الذي تم رسمته في السنوات السابقة التي لن يتم استردادها.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

6 - عقار ومعدات

المجموع دينار كويتي	انبوات ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اجهزة حاسب آلي دينار كويتي	اثاث وتركيبات دينار كويتي	مباني إدارية دينار كويتي	
						التكلفة :
1,346,598	466,646	67,296	86,097	406,900	319,659	في 1 يناير 2011
191,189	-	44,790	-	146,399	-	الإضافات
(19,251)	-	(19,251)	-	-	-	المستبعدات
1,518,536	466,646	92,835	86,097	553,299	319,659	في 31 ديسمبر 2011
						الاستهلاك :
641,859	199,134	41,414	55,209	293,802	52,300	في 1 يناير 2011
237,976	93,432	17,084	16,560	84,310	26,590	الاستهلاك المحمل للسنة
(19,251)	-	(19,251)	-	-	-	المستبعدات
860,584	292,566	39,247	71,769	378,112	78,890	في 31 ديسمبر 2011
657,952	174,080	53,588	14,328	175,187	240,769	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2011
						التكلفة :
1,297,106	466,646	37,296	83,749	394,656	314,759	في 1 يناير 2010
49,492	-	30,000	2,348	12,244	4,900	الإضافات
1,346,598	466,646	67,296	86,097	406,900	319,659	في 31 ديسمبر 2010
						الاستهلاك :
436,350	117,855	31,172	34,594	226,975	25,754	في 1 يناير 2010
205,509	81,279	10,242	20,615	66,827	26,546	الاستهلاك المحمل للسنة
641,859	199,134	41,414	55,209	293,802	52,300	في 31 ديسمبر 2010
704,739	267,512	25,882	30,888	113,098	267,359	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010

7- موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة المتكبدة على إنشاء مواقف السيارات في مجمع ديسكفري بمطار الشيخ سعد والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي على أساس نظام (BOT).

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
40,927,325	41,187,865	التكلفة :
260,540	-	في 1 يناير
41,187,865	41,187,865	الإضافات
		في 31 ديسمبر
9,456,611	13,356,922	الإطفاء:
3,900,311	2,780,349	في 1 يناير
13,356,922	16,137,271	الإطفاء المحمل للسنة
		في 31 ديسمبر
27,830,943	25,050,594	صافي القيمة الدفترية:
		في 31 ديسمبر

يتم تسجيل مصروف الاستهلاك للسنة ضمن تكاليف التشغيل.

إن الموجودات غير الملموسة التي تمثل التكلفة (القيمة الدفترية بمبلغ 4,323,544 دينار كويتي) المتكبدة من إنشاء مجمع ديسكفري بمبلغ 8,804,604 دينار كويتي تم إطفاءها خلال فترة أربع سنوات. خلال السنة، حصلت المجموعة على تمديد لمدة ثلاث سنوات للحق في استخدام المجمع. تم احتساب إطفاء السنة الحالية استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المعدلة المتوقعة للمجمع.

تمثل الموجودات غير الملموسة بمبلغ 12,734,282 دينار كويتي (القيمة الدفترية بمبلغ 9,784,289 دينار كويتي) بنظام (BOT) لمشروع إنشاء مطار الشيخ سعد ("المطار") لدى الإدارة العامة للطيران المدني لفترة 10 سنوات قابلة للتجديد لمدة 6 سنوات. تم استخدام هذا المطار من قبل الشركة الأم الكبرى لعملياتها الجوية. بالنسبة للسنة، نتجت إيرادات بمبلغ 300,000 دينار كويتي (2010: 400,000 دينار كويتي) من تقديم الخدمات إلى الشركة الأم الكبرى. ومع ذلك، خلال السنة، قامت الشركة الأم الكبرى بوقف العمليات، وبالتالي انخفضت حركة المرور في المطار بصورة جوهرية. بدأت إدارة المجموعة مناقشات مع ناقلين بدلاء في الكويت لزيادة استخدام هذا المطار من خلال طلب تأجير المطار لمشغلين آخرين. استناداً إلى تلك المناقشات، فإن الإدارة على ثقة بأنها قادرة على زيادة معدل استخدام المطار وبالتالي ترى إمكانية استرداد القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة لهذا المطار من العمليات المستقبلية. لم تحصل الإدارة بعد على تصريح الإدارة العامة للطيران المدني بتأجير المطار إلى ناقلين بدلاء ولكنها تقدمت بطلب الحصول على تصريح بهذا الشأن. إن الإدارة على ثقة بأنه سوف يتم الحصول على الموافقة لتأجير المطار لناقلين بدلاء.

8 - استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة للمجموعة كما يلي:

تحميل ذات قيمة		الملكية %		النشاط	بلد	اسم الشركة
2010	2011	2010	2011	الرئيسي	التأسيس	
309,803	-	20	-	عقارات وإدارة مشاريع	الكويت	الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المرافق ذ.م.م.*
90,414	-	50	-	إنشاءات	الكويت	الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م.*
394,399	-	25	-	عقارات	الكويت	شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة)***
-	62,500	-	25	تجهيز طيران		Jadi Inflight Catering Services Company ("JICS")***
<u>794,616</u>	<u>62,500</u>					

* خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثمارها في الشركة الكويتية المتحدة لإدارة المرافق ذ.م.م. والشركة الكويتية المتحدة لإدارة المشاريع ذ.م.م. وحققت إجمالي ربح بمبلغ 10,000 دينار كويتي.

** خلال السنة، قامت شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة) بإصدار رأس مال والذي لم تكتب المجموعة فيه. نتيجة لذلك انخفضت حصة ملكية المجموعة في شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة) من 25% إلى 14.59% مما أدى إلى فقدان التأثير الجوهري على شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة). وبالتالي، بداية من تاريخ فقدان التأثير الملموس، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في شركة سبريت العقارية ش.م.ك (مقفلة) إلى موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية بمبلغ 392,044 دينار كويتي (إيضاح 9).

*** خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة الملكية بنسبة 25% في شركة JICS. لم تبدأ الشركة عملياتها بعد، وبالتالي تم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

9 - موجودات مالية متاحة للبيع

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,217,031	1,394,881	أسهم وأوراق دين مالية غير مسعرة مداراة
203,277	237,291	محافظ أسهم مسعرة مداراة
<u>1,420,308</u>	<u>1,632,172</u>	

ترج الأسهم غير المسعرة في المحفظة المداراة البالغة 1,002,837 دينار كويتي (2010: 1,217,031 دينار كويتي) بالتكلفة والذي تم تحبيدها من قبل مدير المحفظة الاستثمارية على أنها القيمة العادلة.

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أوراق مالية في أسهم غير مسعرة بمبلغ 392,044 دينار كويتي (2010: لا شيء) مدرجة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة، إن وجدت، حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة بصورة موثوق فيها.

استناداً إلى الهبوط المادي في القيمة العادلة لبعض الأسهم المسعرة وفي ضوء الازمة المالية العالمية، قامت الإدارة باحتساب خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 13,945 دينار كويتي (2010: 65,916 دينار كويتي) على هذه الاستثمارات.

تم رهن الموجودات المالية المتاحة للبيع كضمان للقروض لأجل (إيضاح 16).

10- مدينون وموجودات أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
1,415,918	1,302,061	مجمّل المدينون والموجودات الأخرى:
74,586	40,002	مدينون تجاريون
190,081	239,967	مدفوعات مقدماً
		موجودات أخرى
		ناقصاً:
(370,592)	(370,592)	خسارة انخفاض القيمة
<u>1,309,993</u>	<u>1,211,438</u>	

11 - النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجموع على مبالغ بيان المركز المالي المجموع التالية :

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
6,986,615	12,001,617	نقد وأرصدة لدى البنوك
(182,012)	(84,731)	حساب مكشوف لدى البنك
<u>6,804,603</u>	<u>11,916,886</u>	

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك ودائع بنكية بمبلغ 11,750,000 دينار كويتي (2010: 6,650,000 دينار كويتي) مودعة لدى بنك تجاري في الكويت. إن هذه الودائع البنكية بالدينار الكويتي وهي ذات طبيعة قصيرة الأجل وتحمل معدل فائدة فعلية يتراوح بين 0.88% إلى 2.88% سنوياً (2010: 1.25% إلى 2.65%) سنوياً.

إن الحساب المكشوف لدى البنوك بالدينار الكويتي يحمل فائدة تتراوح بين 1.7% إلى 2.3% (2010: 1.7% إلى 2.3% سنوياً) فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

12 - رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وتوزيعات الأرباح

أ. رأس المال

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
8,250,000	8,250,000	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً (82,500,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم)

ب. علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع

ج. توزيعات الأرباح

في 13 مارس 2011، وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 30 فلس للسهم (بعد استبعاد أسهم الخزينة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 بإجمالي 2,360,400 دينار كويتي (2009: توزيعات أرباح نقدية بقيمة 35 فلس للسهم (بعد استبعاد أسهم الخزينة) بإجمالي 2,766,750 دينار كويتي).

13 - 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.

14 - 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.

15 - أسهم الخزينة

2010	2011	
3,820,000	3,700,000	عدد أسهم الخزينة
5%	4%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
1,470,700	1,110,000	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

16 - قروض محددة الأجل

الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2011: مطلوبات غير متداولة
سبتمبر 2013	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً، دفعات ربع سنوية	950,000	قرض محدد الأجل
فبراير 2012	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5% سنوياً	800,000	مطلوبات متداولة قرض محدد الأجل
الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2010: مطلوبات غير متداولة
سبتمبر 2013	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 3% سنوياً، دفعات ربع سنوية	1,500,000	قرض محدد الأجل
فبراير 2011	معدل خصم بنك الكويت المركزي زائداً 2.5% سنوياً	1,050,000	مطلوبات متداولة قرض محدد الأجل

إن القروض محددة الأجل بمبلغ 1,750,000 دينار كويتي مكفولة بضمان من قبل أسهم شركة تابعة، شركة رويال افبيشن ش.م.ك. (مقفلة) والموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاح 9).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2011

17 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
995,890	1,586,823	المستحق لمقاولين وموردين
795,934	54,684	محتجزات
214,421	403,771	مصروفات مستحقة
2,244,728	2,414,782	تأمينات المستأجرين
86,200	100,828	مخصص إجازات موظفين
618,367	433,081	أرصدة دائنة أخرى
<u>4,955,540</u>	<u>4,993,969</u>	

18 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم الكبرى والشركات الزميلة 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 الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	بيان المخز المجموع
367,688	389,337	122,805	266,532	إيرادات
178,155	269,561	269,561	-	إيرادات فوائد
(107,790)	(31,182)	(31,182)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
-	115,224	33,339	81,905	إيرادات أخرى
-	3,086,713	-	3,086,713	خسائر انخفاض قيمة من مبلغ مستحق من
(28,687)	(5,675)	(5,675)	-	أطراف ذات علاقة
(176,175)	131,654	131,654	-	مصروفات عمومية وإدارية
				تكاليف تمويل
31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	أطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع
3,736,205	1,354,284	987,481	366,803	المستحق من أطراف ذات علاقة
6,804,603	11,916,886	11,916,886	-	النقد والأرصدة لدى البنوك
2,550,000	1,750,000	1,750,000	-	قروض محددة الأجل
541,843	672,225	627,225	45,000	المستحق إلى أطراف ذات علاقة

تدار الموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاح 9) بمبلغ 1,240,128 دينار كويتي (2010: 1,240,128 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة.

مكافآت موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
317,873	213,280	مزايا قصيرة الأجل
25,158	16,154	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>343,031</u>	<u>229,434</u>	

19 - التزامات

يتم إنشاء مجمع ديسكفري وموقف السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 7) على أرض مستأجرة التي تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 690,888 دينار كويتي (2010: 690,888 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
3,084,552	3,418,440	لا تتجاوز 5 سنوات
3,720,000	3,247,216	أكثر من 5 سنوات
<u>6,804,552</u>	<u>6,665,656</u>	

20 - مطلوبات طارئة

كما في 31 ديسمبر 2011، كان يوجد على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات بنكية (صادرة من قبل مصرفي المجموعة) بمبلغ 322,240 دينار كويتي (2010: 356,550 دينار كويتي) في سياق العمل العادي ولا يتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

21 - توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.030 دينار كويتي (2010: توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.030 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.

22- معلومات القطاع

تنتظم المجموعة لأغراض الإدارة في قطاعين تشغيل وهما "الاستثمارات" و"عمليات التأجير والخدمات الأخرى" كما يلي:

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لفرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل وتنفاس بشكل مماثل مع أرباح أو خسائر التشغيل في بيان الدخل المجمع. ولكن، يتم إدارة الضرائب على أساس المجموعة ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل.

	المجموعة		عمليات التأجير والخدمات الأخرى		الاستثمارات	
	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
إيرادات القطاع	11,986,968	12,106,252	11,908,983	11,861,488	77,985	244,764
ربح القطاع	3,308,898	2,148,634	3,307,538	2,144,811	1,360	3,823
مصروفات غير موزعة	(226,336)	(129,805)				
ربح السنة	3,082,562	2,018,829				
استهلاك وإطفاء	(4,105,820)	(3,018,325)	(4,105,820)	(3,018,325)	-	-
المجموعة	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
الموجودات	42,863,398	41,970,557	33,661,859	28,274,268	9,201,539	13,696,289
المطلوبات	8,504,833	7,809,572	8,504,833	7,793,700	-	-
التزامات	6,804,552	6,665,656	6,804,552	7,236,432	-	-

تتم كافة عمليات المجموعة في الكويت.

23 - 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 وفقاً لعقد أداة مالية أو عقد عملاء مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصد لدى البنوك والمدنيين.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية لأرصدة المدنيين القائمة والأرصدة لدى البنوك.

مدنيون وموجودات أخرى

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء / المستأجرين من خلال وضع حدود ائتمان للعملاء / المستأجرين ومراقبة أرصدة المدنيين القائمة والاحتفاظ بتأمينات التأجير والحد من المعاملات على أطراف مقابلة بعينها.

باستثناء المبلغ المستحق من مستأجرين الذي تم استلامه بشكل كبير بعد نهاية السنة المالية، لا توجد لدى المجموعة تركزات كبيرة لمخاطر الائتمان.

النقد والنقد المعادل

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل مع البنوك ذات سمعة جيدة.

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 نزوب 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:

23 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2011					
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 - 12 شهراً	خلال 3 أشهر	عند الطلب	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
84,731	-	-	84,731	-	المطلوبات
1,920,729	1,084,979	633,000	202,750	-	حساب مكشوف لدى البنوك
672,225	-	-	-	672,225	قروض محددة الأجل
					المستحق إلى أطراف ذات علاقة
4,993,696	2,231,149	1,095,305	1,667,242	-	دائنون ومطلوبات أخرى
					مطلوبات
<u>7,671,381</u>	<u>3,316,128</u>	<u>1,728,305</u>	<u>1,954,723</u>	<u>672,225</u>	
31 ديسمبر 2010					
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 - 12 شهراً	خلال 3 أشهر	عند الطلب	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
185,045	-	2,730	182,315	-	المطلوبات
2,678,125	1,578,750	33,750	1,065,625	-	حساب مكشوف لدى البنوك
541,843	-	-	-	541,843	قروض محددة الأجل
4,955,540	2,952,749	1,791,824	210,967	-	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
					دائنون ومطلوبات أخرى
8,360,553	4,531,499	1,828,304	1,458,907	541,843	
<u>3,310,440</u>	<u>2,619,552</u>	<u>518,166</u>	<u>172,722</u>	<u>-</u>	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 11 و 16.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

23 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

التأثير على الأرباح قبل مكافأة
أعضاء مجلس الإدارة والزكاة
وحصة مؤسسة الكويت للتقدم
العلمي وضريبة دعم العمالة
الوطنية

الزيادة (النقص)
في النقاط الرئيسية

67,146

+25

2011
دينار كويتي

50,136

+25

2010
دينار كويتي

إن انخفاض معدلات الفائدة سيكون لها تأثيراً مقابلاً على ربح السنة.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هو تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على ربح السنة للمجموعة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2011.

مخاطر العملات

لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث إن جزء كبير من موجودات ومطلوبات المجموعة مدرج 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 المسعرة الخاصة بالمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

لدى المجموعة أيضاً استثمارات في أسهم غير مسعرة مدرجة بالتكلفة حيث لا يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تقدير تعرضه للانخفاض في القيمة حيث يتأثر بيان الدخل المجمع عند ذلك. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار 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 و لكن 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 وتوعية الموظفين والتقييم.

24 - 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 يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل 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 2011 و 31 ديسمبر 2010.

24- إدارة رأس المال (تتمة)

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تهدف سياسة المجموعة إلى المحافظة على معدل الإقراض أقل من 30%. تُدرج المجموعة القروض محددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين والمطلوبات الأخرى ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
2,550,000	1,750,000	قروض محددة الأجل
541,843	672,225	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
4,955,540	4,993,969	دائنون ومطلوبات أخرى
(6,804,603)	(11,916,886)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
<u>1,242,780</u>	<u>(4,500,692)</u>	صافي الدين
<u>31,329,154</u>	<u>31,386,061</u>	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>3.97</u>	<u>-</u>	معدل الإقراض (%)

25- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين والمستحق من أطراف ذات علاقة والنقد والأرصدة لدى البنوك. تتكون المطلوبات المالية من القروض محددة الأجل والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9).

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم.

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة ؛
المستوى 2: الأساليب الأخرى التي يكون لكافة مخزلاتها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة المسجلة سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى 3: الأساليب التي تستخدم مخزلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى المعلومات المعروضة في السوق.

الأدوات المالية بالقيمة العادلة

المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
237,291	-	1,002,837	1,240,128
31 ديسمبر 2011 موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)			
203,277	-	1,217,031	1,420,308
31 ديسمبر 2010 موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)			

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2011، لم يكن هناك أي تحويل بين الجدول الهرمي للقيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2، ولم يكن هناك أي تحويلات إلى أو من المستوى 3 للجدول الهرمي للقيمة العادلة.