شركة الأنظمة الآلية
Automated Systems Co.

التقرير السنوي

2011

www.asc-me.net

ص.ب ٢٧١٥٩ الصفاة ١٣١٣٢ دولة الكويت تلفون : ٢٢٨٦ ٢٤٨٢ ٩٦٥+ فاكس: ٤٣٠٠ ٢٤٨٢ ٩٦٥+
www.asc-me.net

الشيخ / صباح الأحمد الجابر الصباح حفظ الله ورعاه
صاحب السمو أمير البلاد

الشيخ /نواف الأحمد الجابر الصباح حفظ الله ورعاه
سمو ولي العهد

الشيخ /جابر المبارك الحمد الصباح حفظ الله ورعاه
رئيس مجلس الوزراء

البيانات المالية وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة الأنظمة الآلية ـ ش.م.ك. (مقفلة) الكويت

31 ديسمبر 2011

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	8
بيان الدخل الشامل	9
بيان المركز المالي	10
بيان التغيرات في حقوق الملكية	11
بيان التدفقات النقدية	12
ايضاحات حول البيانات المالية	13 – 35

تقرير مجلس الإدارة

السادة / المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

منذ تولي هذا المنصب في شهر مايو 2011، قام مجلس الإدارة بوضع خطة لتحديد كيفية التعامل مع خطوط أعمال شركة الأنظمة الآلية، ويسرني إبلاغكم أننا قد أحرزنا تقدما جيدا في ضوء هذه الخطة، وأصبحت الشركة في وضع جيد يمكنها من تقديم قيمة للمساهمين وفقا للظروف المواتية.

بالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي، أقدم لكم التقرير السنوي للشركة وذلك من خلال الميزانية العمومية والحسابات الختامية للعام 2011.

لقد حققت شركة الأنظمة الآلية ارتفاع بنسبة 24.13% في الإيرادات الخاصة بنظام توزيع الحجز الآلي (GDS) و على مدى 12 شهرا، كما استطاعت الشركة أن تنمي حصتها السوقية من توزيع ذلك النظام إلى 44.6% في نهاية عام 2011، مما يؤكد على أننا نسير على المسار الصحيح منذ الانتقال إلى نظام التوزيع الحالي.

هذا وقد بلغ مجموع الأرباح للسنة 541,504 د.ك بزيادة طفيفة عن ما كانت عليه في العام الماضي. على الرغم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بمبلغ (295,757 د.ك). وقد بلغت ربحية السهم الأساسية والمخففة 13.52 فلس بما يزيد بنسبة 3.36% عن السنة الماضية. وقد حققت الشركة تلك النتيجة الإيجابية بالرغم من الصعوبات التي يمر بها الاقتصاد العالمي.

بالإضافة إلى ما سبق، فقد ثابرت الشركة في متابعة الدفاع بشكل خاص عن حقوقنا القانونية مع مزود نظام الحجز الآلي السابق "GDS" ، ويسرنا أن نبلغكم بتحقق نتائج إيجابية في تلك القضية.

لقد مرت الشركة بمرحلة تجديدات كبيرة للسياسات التشغيلية والإجراءات الخاصة بالخطة الموضوعة لسنة 2012 وما بعدها. هذا ويستمر مجلس الإدارة في تطوير نظام عمل الشركة لضمان تطورها واستمرارها في تحقيق نتائج إيجابية للمساهمين. إن الشركة تسعى لتحقيق الأرباح بتوفير أفضل الخدمات في دولة الكويت والمنطقة، الفكرة الرئيسية لسنة 2012 تتمثل في شعار حملتنا الجديدة "Think service".

من المتوقع أن يتحسن الاقتصاد في منطقتنا مما يصب في مصلحة القادرين على التغيير. ونحن مستمرون في اكتساب المميزات الإستراتيجية من علاقاتنا والقوة المالية مع قدرتنا على فهم احتياجات العملاء وقيادتنا لمسئولية الشركة وقدرتنا على جذب وتطوير الأشخاص المناسبين للعمل في الشركة، وسوف نلتزم الانضباط عند السعي في تنفيذ خطتنا لتحقيق أفضل النتائج.

مما تقدم فإن مجلس الإدارة يوصي بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 25% من رأسمال الشركة، أي بمبلغ 25 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31 .

وفي الختام، أود أن أعرب عن امتناني وتقديري لعملائنا الكرام، وأخص بالشكر وكلاء السياحة والسفر واتحاد مكاتب السياحة والسفر الكويتية وجميع المساهمين،بالإضافة إلى كل من ساهم معنا ويساهم لجعل هذه الشركة في موضع الريادة، سواء كانوا زملائي أو العاملين بالشركة بكافة مستوياتهم الإدارية، والذين لم يألوا جهداً في تقديم العون والمشورة الصادقة والعمل الدؤوب لتحقيق ما نصبوا إليه.

ونسأل الله دوام التوفيق،،،

م. هديل يعقوب الغنيم
رئيس مجلس الادارة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى الساده المساهمين
شركة الأنظمة الآلية – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الأنظمة الآلية – شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ("الشركة") ، وتشمل بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2011 وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققون بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم
الكويت

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

22 مارس 2012

بيان الدخل الشامل

	ايضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
الإيرادات		**4,546,857**	4,062,693
تكلفة المبيعات والخدمات		**(2,994,193)**	(2,554,533)
إجمالي الربح		**1,552,664**	1,508,160
إيرادات تشغيل أخرى		**12,939**	4,950
خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**-**	(6,950)
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**(295,757)**	(30,854)
إيرادات توزيعات ارباح		**4,550**	-
ربح / (خسارة) تحويل عملة أجنبية		**9,286**	(80,284)
مصاريف إدارية وتوزيع		**(814,443)**	(969,927)
		469,239	425,095
إيراد فوائد		**132,640**	154,259
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**601,879**	579,354
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(6,019)**	(5,794)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(17,397)**	(14,185)
مخصص الزكاة		**(6,959)**	(5,674)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(30,000)**	(30,000)
ربح السنة	9	**541,504**	523,701
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		**-**	-
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة		**541,504**	523,701
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	8	**13.52**	13.08

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 – 29 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي

	ايضاحات	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
		د.ك	د.ك
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	10	**708,070**	770,301
		708,070	770,301
الأصول المتداولة			
بضاعة		**207,799**	246,322
مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى	11	**915,469**	837,904
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	12	**1,081,341**	1,377,098
استثمارات وكالة	13	**2,250,000**	-
ودائع ثابتة	14	**2,750,000**	-
النقد والنقد المعادل	15	**2,423,004**	7,692,680
		9,627,613	10,154,004
مجموع الأصول		**10,335,683**	10,924,305
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
رأس المال	16	**4,004,000**	4,004,000
احتياطي قانوني	16	**2,189,664**	2,189,664
احتياطي اختياري	16	**1,727,664**	1,727,664
ار باح مرحلة		**712,609**	1,172,105
مجموع حقوق الملكية		**8,633,937**	9,093,433
الخصوم غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة	17	**454,287**	426,221
		454,287	426,221
الخصوم المتداولة			
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	18	**1,247,459**	1,404,651
		1,247,459	1,404,651
مجموع الخصوم		**1,701,746**	1,830,872
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**10,335,683**	10,924,305

م. هديل يعقوب يوسف الغنيم
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 - 29 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	أرباح مرحلة	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010	4,004,000	2,189,664	1,727,664	1,172,105	9,093,433
توزيعات أرباح نقدية (ايضاح 16)	-	-	-	(1,001,000)	(1,001,000)
معاملات مع المالكين	-	-	-	(1,001,000)	(1,001,000)
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	541,504	541,504
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011	**4,004,000**	**2,189,664**	**1,727,664**	**712,609**	**8,633,937**
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2009	4,004,000	2,189,664	1,727,664	2,650,404	10,571,732
توزيعات أرباح نقدية (ايضاح 16)	-	-	-	(2,002,000)	(2,002,000)
معاملات مع المالكين	-	-	-	(2,002,000)	(2,002,000)
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	523,701	523,701
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010	4,004,000	2,189,664	1,727,664	1,172,105	9,093,433

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 – 29 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقديه

	ايضاح	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
انشطه التشغيل			
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**601,879**	579,354
تعديلات :			
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**295,757**	30,854
خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**-**	6,950
الاستهلاك	10	**179,676**	193,843
إيرادات توزيعات ارباح		**(4,550)**	-
ايرادات فوائد		**(132,640)**	(154,259)
مخصص مكافاة نهاية الخدمة		**83,119**	91,394
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	11	**44,167**	-
مخصص بضاعة راكدة وبطيئة الحركة		**30,000**	-
شطب ديون مشكوك في تحصيلها	11	**8,244**	-
		1,105,652	748,136
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :			
البضاعة		**8,523**	16,678
مدينون تجاريون وذمم مدينة اخرى		**(112,942)**	(456,580)
دائنون تجاريون وذمم دائنة اخرى		**(201,343)**	253,717
مخصص مكافأة نهاية الخدمة المدفوع		**(55,053)**	(103,362)
صافي النقد الناتج من انشطه التشغيل		**744,837**	458,589
أنشطة الاستثمار			
شراء ممتلكات ومعدات (بالصافي)		**(117,445)**	(96,655)
استثمارات مستبعدة (بالصافي)		**-**	326,224
(الزيادة) / الانخفاض في ودائع لأجل لدى البنوك تستحق خلال فترة تتجاوز ثلاثة أشهر		**(2,750,000)**	6,100,000
إستثمارات وكالة		**(2,250,000)**	-
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		**4,550**	-
ايرادات فوائد مستلمة		**115,606**	154,259
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطه الإستثمار		**(4,997,289)**	6,483,828
أنشطة التمويل			
توزيعات ارباح مدفوعة		**(1,017,224)**	(1,957,388)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		**(1,017,224)**	(1,957,388)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(5,269,676)**	4,985,029
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	15	**7,692,680**	2,707,651
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	15	**2,423,004**	7,692,680

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 7 – 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية.

ايضاحات حول البيانات المالية

في 31 ديسمبر 2011

1. تأسيس ونشاط الشركة

إن شركة الأنظمة الآلية- شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ("الشركة") مسجلة في الكويت. تقوم الشركة بتشغيل نظام الحجز الآلي للمسافرين والمتاجرة في المعدات الآلية وتكليف الكوادر الفنية للعمل لدى الغير. ويجوز للشركة أيضاً استثمار الفوائض المالية في الأسهم والأوراق المالية الأخرى المدارة من قبل مدراء محافظ.

بناء على الجمعية العمومية العادية وغير العادية المنعقدة بتاريخ 18 ابريل 2011 تم تعديل عقد تأسيس الشركة وإضافة الأغراض الجديدة التالية:

- المساهمة بشكل مباشر وغير مباشر في شركات أخرى محلية وغير محلية تعمل في مجال تكنولوجيا المعلومات ونفس مجال ونشاط الشركة.
- تصميم وتجهيز مراكز الحاسبات الالكترونية ونظم المعلومات لصالح الشركة والغير لأغراض الشركة فقط.
- تطوير نظم وبرمجيات الحاسب الآلي ونظم تعريب أجهزة الحاسب وملحقاتها والخاصة بأغراض الشركة فقط.
- تدريب الهيئات والمؤسسات والأفراد على النظم المتكاملة والتجارة الالكترونية بمقر الشركة والخاصة بأغراض الشركة فقط.

أدرجت الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 17 نوفمبر 2002.

إن شركة الأنظمة الآلية ش.م.ك. (مقفلة) هي شركة تابعة لمؤسسة الخطوط الجوية الكويتية (الشركة الأم) المسجلة في الكويت.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص ب 27159 الصفاة 13132 الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 22 مارس 2012 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة لديها الصلاحية في تعديل البيانات المالية بعد اصدارها .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك").

لقد اختارت الشركة أن تعرض بيان الدخل الشامل في بيان واحد.

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للشركة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

تم تبني سياسات محاسبية متماثلة لاعداد البيانات المالية مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة باستثناء ما يلي.

قامت الشركة بتبني السياسات المحاسبية الجديدة التالية وكذلك التفسير ات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية خلال السنة.

4.1 تبني التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية في 2010

شملت التحسينات على معايير 2010 بعض التعديلات البسيطة على المعايير الدولية للتقارير المالية. وكان التعديل الوحيد المرتبط بالشركة يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية ولم يكن لهذا التطبيق تأثير على عرض هذه البيانات المالية.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للشركة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للشركة وكما هي مبينة أدناه وهناك أيضا بعض التفسيرات والمعايير التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
1. معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – تعديل	1يوليو 2012
2. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات – معدل	1 يوليو 2011
3. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية- التصنيف والقياس	1 يناير 2015
4. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل بناء على المعطيات التالية:

أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللآحقة، و
ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللآحقة.

وستقوم الشركة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله.

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات هي جزء من نتاج المراجعة

الشاملة على الأنشطة خارج بيان المركز المالي. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية) بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول. كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تمت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال الشركة.

4.2.3 *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية*

تنوي لجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39): الأدوات المالية – التحقق والقياس بكامله بهذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفترات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. يتم اصدار المعيار (9) على مراحل وحتى تاريخه تم اصدار المرحلة الاولى . ان مراحله الرئيسية هي:

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية: طريقة انخفاض القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد

بالرغم من أن التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به، أصدرت اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة الكويتية قرارا بتاريخ 30 ديسمبر 2009 لتأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر، وذلك بسبب عدم الانتهاء من اصدار كافة مراحل هذا المعيار.

4.2.4 *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة*

لن يؤثر المعيار (13) على أي البنود التي يجب تقييمها بالقيمة العادلة ، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو نتائج أعمالها.

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية مبينة أدناه.

5.1 التقارير القطاعية

للشركة اربعة قطاعات تشغيلية : نظام الحجز الآلي للمسافرين وتكليف الكوادر والإستثمارات وأعمال تشغيلية أخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الادارة، تستخدم الشركة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.2 الايرادات

يتم تسجيل الايراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للشركة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تنشأ الايرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات. ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم الشركة بتطبيق نمط الاعتراف بالايراد المبين أدناه لكل مكون منفصل قابل للتحديد من الايرادات على حده .

5.2.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم الشركة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم الزبون تلك البضائع دون أي قيود.

يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج الى التزامات خدمية جوهرية، عند تسليمها.

5.2.2 تقديم الخدمات

تحقق الشركة ايراداتها من استخدام نظام التوزيع العالمي من قبل مقدمي خدمات السفر في الكويت بموجب اتفاقية مبرمة مع مالك ذلك النظام. تستند تلك الايرادات الى عدد حجوزات السفر التي تم بشأنها الاتفاق على الاسعار التي تعتمد على مستوى التشغيل المستخدم من قبل مقدمي خدمات السفر.
ان الايرادات الناتجة عن تطوير وتخصيص وتنفيذ حلول تكنولوجيا المعلومات يتم تسجيلها عند قبول تلك الحلول من قبل العملاء.
كما ان الايرادات الناتجة عن توظيف الكوادر لدى الغير يتم تسجيلها عند تقديم الخدمات على فترة الاتفاقية المبرمة مع العملاء.

5.2.3 ايرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل ايرادات الفوائد وما شابهها عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.2.4 ايرادات توزيعات ارباح

تتحقق ايرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الشركة في الإستلام .

5.3 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الدخل الشامل عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.4 الضرائب

5.4.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح الشركة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.4.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.4.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من10 ديسمبر 2007.

5.5 الممتلكات والمعدات

5.5.1 المباني والمعدات

يتم تسجيل المباني والمعدات (وتشمل معدات وبرامج حاسب آلي واثاث وتركيبات) مبدئيا بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الاضافية اللآزمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة الشركة.
وبعد ذلك، يتم قياس المباني والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمباني والمعدات.
يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية التاتجة من مكونات الممتلكات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

المباني	20 سنة
المعدات وبرامج الكمبيوتر	3- 5 سنة
اثاث وتركيبات	3- 5 سنة

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللآزم، سنويا على الأقل.
عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الشامل .

5.6 اختبار انخفاض قيمة الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للشركة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة، كعوامل مخاطر السوق والأصول المحددة.
يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 الادوات المالية

5.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة.
يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسبا) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام الشركة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل الشامل.

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كادوات تحوط، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (FVTSI)
- قروض وذمم مدينة

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

- ***الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل***

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل الشامل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الدخل. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

- ***القروض والذمم المدينة***

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم الشركة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- ***النقد وشبه النقد***

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل محتفظ بها لدى بنوك ومدة استحقاقها لا تتجاوز فترة ثلاثة اشهر ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

- ***استثمارات وكالة***

هي عبارة عن اصول مالية أنشاتها الشركة وتمثل معاملات مع مؤسسات مالية، وتستحق خلال ستة اشهر من تاريخ إنشائها. تدرج هذه الإستثمارات بالتكلفة المطفأة.

- ***ودائع ثابتة***

تدرج الودائع بالرصيد المستثمر ولا تتضمن الأرباح المستحقة المتعلقة بها (حيث يتم إدراجها في إيرادات مستحقة).

5.7.3 ***التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية***

تتضمن الخصوم المالية للشركة دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى.
يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الدائنين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

الدائنون التجاريون والذمم الدائنة الأخرى

يتم تسجيل "الدائنون التجاريون والذمم الدائنة الأخرى" لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.
جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة للأداة المالية ، ان وجدت ، والمعلنة في بيان الدخل الشامل تدرج ضمن تكاليف التمويل او ايرادات التمويل.

5.8 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.9 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.11 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.
بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.
تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 21.

5.12 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية يتم تحديدها بإستخدام طريقة متوسط التكلفة.
يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.13 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.
يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة.
تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.14 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الشركة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.
لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.15 المحاسبة عن عقود التأجير

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر
يتم اعتبار عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية في حالة احتفاظ المؤجر بموجب تلك العقود بمنافع ومخاطر ملكية الموجودات المؤجرة. ويتم تحميل بيان الدخل الشامل بالمبالغ المدفوعة عن الاستئجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 ترجمة العملات الاجنبية

5.16.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة.

5.16.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية في الشركة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الدخل. بالنسبة للبنود غير النقدية، لايتم يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.17 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

النسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء.

تقوم الشركة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن الشركة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين.

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافترضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل الارصدة التجارية المدينة 312,477 د.ك (2010: 491,699 د.ك) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 162,697 د.ك (2010: 126,774 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل .

6.2.2 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 237,799 د.ك (2010: 246,322 د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 30,000 د.ك (2010: لا شيء د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل .

6.2.3 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.4القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

6.2.5 تحقق ايرادات الخدمة

ان عملية التحديد متى يتم تسجيل الايرادات الناتجة عن الخدمات تتطلب فهم استخدام العميل للمنتجات المتعلقة بها والخبرة التاريخية والالمام بالسوق.

7. صافي (الخسارة) / الربح على الأصول المالية

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(291,207)**	(37,804)
استثمارات وكالة	**6,411**	-
ودائع ثابتة	**126,229**	154,259
	(158,567)	116,455

8. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
ربح السنة (د.ك)	**541,504**	523,701
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	**40,040,000**	40,040,000
ربحية السهم الأساسية والمخففة(فلس)	**13.52**	13.08

لا توجد أسهم مخففة محتملة.

9. ربح السنة

تم إدراج ربح السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010
	د.ك	د.ك
مصاريف الإستهلاك متضمنة في :		
– تكلفة المبيعات والخدمات	**138,256**	137,536
– مصاريف إدارية وتوزيع	**41,420**	56,307
	179,676	193,843
تكاليف الموظفين متضمنة في :		
– تكلفة المبيعات والخدمات	**918,753**	749,215
– مصاريف إدارية وتوزيع	**427,930**	541,099
	1,346,683	1,290,314

10. ممتلكات ومعدات

31 ديسمبر 2011	مباني	معدات وبرامج حاسب آلي	أثاث وتركيبات	المجموع
التكلفة	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
في بداية السنة	**791,272**	**3,033,720**	**279,599**	**4,104,591**
إضافات	**16,113**	**99,693**	**4,314**	**120,120**
استبعادات	-	**(533,236)**	-	**(533,236)**
في نهاية السنة	**807,385**	**2,600,177**	**283,913**	**3,691,475**
استهلاكات				
في بداية السنة	**237,383**	**2,820,607**	**276,300**	**3,334,290**
المحمل خلال السنة	**43,549**	**133,995**	**2,132**	**179,676**
متعلق بالإستبعادات	-	**(530,561)**	-	**(530,561)**
في نهاية السنة	**280,932**	**2,424,041**	**278,432**	**2,983,405**
صافي القيمة الدفترية				
كما في 31 ديسمبر 2011	**526,453**	**176,136**	**5,481**	**708,070**

31 ديسمبر 2010				
التكلفة				
في بداية السنة	791,272	3,199,573	279,599	4,270,444
إضافات	-	96,655	-	96,655
أرصدة مشطوبة	-	(262,508)	-	(262,508)
في نهاية السنة	791,272	3,033,720	279,599	4,104,591
استهلاكات				
في بداية السنة	197,819	2,932,047	273,089	3,402,955
المحمل خلال السنة	39,564	151,068	3,211	193,843
متعلق بألارصدة المشطوبة	-	(262,508)	-	(262,508)
في نهاية السنة	237,383	2,820,607	276,300	3,334,290
صافي القيمة الدفترية				
كما في 31 ديسمبر 2010	553,889	213,113	3,299	770,301

11. مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
مدينون تجاريون	**312,477**	491,699
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(162,697)**	(126,774)
	149,780	364,925
مستحق من الشركة الأم	**1,381**	-
أرصدة مدينة أخرى	**119,824**	150,930
مصاريف مدفوعة مقدماً	**44,118**	53,081
إيراد مستحق	**600,366**	268,968
	915,469	837,904

تسوية مخصص الديون المشكوك في تحصيلها :

	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
الرصيد في 1 يناير	**126,774**	126,774
مخصص خلال السنة	**44,167**	-
ارصدة مشطوبة خلال السنة	**(8,244)**	-
الرصيد في 31 ديسمبر	**162,697**	126,774

ان القيم المدرجة للاصول المالية المتضمنة اعلاه تقارب قيمها العادلة في 31 ديسمبر ، فإن تحليل أعمار المدينين التجاريين هو كما يلي:

	2011 د.ك	2010 د.ك
غير مستحق ولا يوجد هبوط قيمتها :		
– حتى 3 شهور	**57,981**	129,448
– 3 – 6 شهور	**2,623**	21,140
مستحق ولكن لا يوجد هبوط		
– 6 – 12 شهر	**89,176**	214,337
مستحق ويوجد هبوط في قيمتها:		
– أكثر من سنة	**162,697**	126,774
	312,477	491,699

كما في 31 ديسمبر 2011 ، فان ذمما مدينة بقيمة 162,697 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 126,744 د.ك) يوجد انخفاض في قيمتها وقد قامت الشركة بتكوين مخصص يبلغ 162,697 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 126,744 د.ك) مقابل هذه الذمم .

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

ان الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض المتاجرة.

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
صناديق اسهم محليه	**361,331**	407,771
محافظ مدارة	**625,410**	875,727
اسهم محليه مسعرة في محافظ مدارة	**33,000**	32,000
اسهم محليه غير مسعرة فى محافظ مدارة	**61,600**	61,600
	1,081,341	1,377,098

12. تابع / استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال شهر اكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به الشركة بقيمة دفترية إجمالية تبلغ 386,098 د.ك كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 440,955 د.ك) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين في ذلك الصندوق . تم اخطار ادارة الشركة من قبل مدير هذا الصندوق بان عملية الاسترداد تعتمد على مدى توفر السيولة النقدية .

تم تقييم هذا الإستثمار بصورة عادلة بناءا على صافي قيمة الاصول المعلنة غير المدققة من قبل مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2011. ونظرا لطبيعة هذا الإستثمار ، فان صافي قيمة الاصول التي تم تقديمها من قبل مدير الصندوق تمثل افضل تقدير متوفر للقيمة العادلة لهذ الاستثمار .

إن الاستثمارات مدرجة بالعملات التالية :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	د.ك	د.ك
دينار كويتي	**902,671**	1,095,273
دولار أمريكي	**105,570**	208,125
ريال سعودي	**73,100**	73,700
	1,081,341	1,377,098

13. استثمارات وكالة

تمثل هذه الإستثمارات استثمارات وكالة مع مؤسسة مالية إسلامية محلية وتحمل معدل ربح فعلي بقيمة 2% سنويا وفترة استحقاقها الأصلية ستة أشهر .

14. ودائع ثابتة

يمثل هذا البند ودائع تحمل معدل فائدة بقيمة 2% سنويا وتستحق خلال ستة اشهر.

15. النقد والنقد المعادل

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	د.ك	د.ك
نقد في الصندوق	**484**	834
نقد لدى البنوك	**822,520**	913,827
ودائع لأجل	**1,600,000**	6,778,019
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية	**2,423,004**	7,692,680

إن معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل كما في 31 ديسمبر 2011 تراوح بين 1.625% و 2.00% سنوياً (2010: 2.25% إلى 2.33%) وتستحق خلال ثلاثة اشهر.

16 .حقوق المساهمين

رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع نقدا بالكامل من 40,040,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (31 ديسمبر 2010: 40,040,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس).

احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من أرباح السنة قبل دفع أتعاب مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني والاختياري على التوالي. يجوز للشركة وقف التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الإختياري.
قررت الجمعية العمومية للشركة سابقا ايقاف التحويل الى الاحتياطي القانوني والاختياري .

توزيعات أرباح

يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 25 فلس كويتي (31 ديسمبر 2010 : 25 فلس) للسهم الواحد من رأس المال المدفوع عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 ، وهذه التوصيه خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .
وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 18 ابريل 2011 على توزيع أرباح نقدية بواقع 25 فلس للسهم وبمبلغ 1,001,000 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 والتي تم دفعها بعد تلك الموافقة .

17. مكافأة نهاية الخدمة

تسويات مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
كما في 1 يناير	**426,221**	438,189
مخصص خلال السنة	**83,119**	91,394
مكافآت مدفوعة خلال السنة	**(55,053)**	(103,362)
كما في 31 ديسمبر	**454,287**	426,221

18. دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
دائنون تجاريون	**99,291**	84,172
توزيعات ارباح مستحقة	**104,988**	121,212
مستحق الى الشركة الام	**-**	160,757
دفعات مقدمة من عملاء	**6,588**	11,501
اتعاب حوافز مستحقة	**839,085**	773,754
مصاريف مستحقة اخرى	**197,507**	253,255
	1,247,459	1,404,651

19. المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات الشركة التشغيلية بناء على التقارير التي تتم مراجعتها من قبل الرئيس التنفيذي لاتخاذ القرارات الاستراتيجية . تعتبر هذه القطاعات وحدات اعمال استراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة تدار بصورة منفصلة نظرا لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وارصدة العملاء واستراتجيات التسويق لهذه القطاعات .
ان قطاعات الاعمال تستوفي شروط رفع تقارير القطاعات وهي كالتالي :

- نظام الحجز الآلي للمسافرين – ويشتمل على تركيب وتشغيل وصيانة انظمة الحجز الالي للمسافرين .
- تكليف الكوادر – ويشتمل على تكليف الكوادر الفنية للعمل لدى الغير.

- استثمارات – وتتكون من استثمارات في صناديق اسهم محلية واسهم وصناديق مداره من قبل مدراء المحافظ .
- أعمال تشغيلية أخرى - تتضمن بيع معدات ادارة تدفق العملاء وأنظمة محاسبية.

تقوم الادارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الاداء .
تقوم الشركة بقياس اداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع قبل الضرائب في الادارة ونظام التقرير .
تتضمن نتائج القطاع الايرادات والمصاريف المتعلقة مباشرة بالقطاع .
تتكون أصول وخصوم القطاعات بشكل رئيسي من جميع الأصول والخصوم .
يظهر الجدول التالي الإيرادات والأرباح للسنة وإجمالي معلومات الأصول والخصوم المتعلقة بقطاع الشركة المعلن .

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	**نظام الحجز الآلي**	**تكليف الكوادر الفنية للعمل لدى الغير**	**استثمارات**	**عمليات أخرى**	**المجموع**
الإيرادات	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
إيرادات خارجية	**3,675,341**	**639,932**	-	**231,584**	**4,546,857**
نتائج القطاع	**1,651,413**	**10,565**	**(158,567)**	**(96,375)**	**1,407,036**
مصاريف إدارية وتوزيع وربح تحويل عملة أجنبية					**(805,157)**
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة					**(60,375)**
ربح السنة					**541,504**
الاستهلاك	**96,276**	**41,913**	-	**41,487**	**179,676**
أصول القطاع	**669,172**	**181,212**	**8,521,379**	**963,920**	**10,335,683**
خصوم القطاع	**1,017,982**	**161,597**	-	**522,167**	**1,701,746**
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010					
الإيرادات					
إيرادات خارجية	2,960,712	500,434	-	601,547	4,062,693
نتائج القطاع	1,326,147	17,978	116,455	168,985	1,629,565
مصاريف إدارية وتوزيع وخسارة تحويل عملة أجنبية					(1,050,211)
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة					(55,653)
ربح السنة					523,701
الاستهلاك	15,543	2,703	-	175,597	193,843
اصول القطاع	235,954	106,176	9,095,624	1,486,551	10,924,305
خصوم القطاع	905,045	172,647	-	753,180	1,830,872

19. تابع / المعلومات القطاعية

معلومات القطاعات الجغرافية

تعمل الشركة في سوقين جغرافيين. الأول في الكويت (السوق المحلي) والثاني في المملكة العربية السعودية (الأسواق الأخرى). يبين الجدول التالي توزيع الإيرادات وإجمالي الأصول على أساس القطاعات الجغرافية:

	محلي		اسواق اخرى		المجموع	
	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
إيرادات القطاع	4,546,857	3,851,952	-	210,741	4,546,857	4,062,693
إجمالي الأصول	10,157,213	10,642,480	178,470	281,825	10,335,683	10,924,305

20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تعتبر الأطراف ذات صله إذا كان لاحد الاطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر او كان له تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية . لقد دخلت الشركة في معاملات مع أطراف ذات صله بما فيها الشركة الأم بهدف بيع أو شراء بضائع وخدمات وفقا لشروط اعتمدتها إدارة الشركة . تتمثل المعاملات مع أطراف ذات صله فيما يلي :

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
ارصدة مدرجه في بيان المركز المالي		
مستحق من الشركة الام	1,381	-
مستحق الى الشركه الام	-	160,757
مستحق من اطراف ذات صله اخرى	-	13,050

	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2010
معاملات متضمنه في بيان الدخل الشامل		
مبيعات وخدمات للشركة الام	309,656	231,199
مبيعات وخدمات لاطراف ذات صله اخرى	53,150	13,050
مزايا الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الاجل – متضمنة الرواتب والعلاوات	62,740	112,010

21. الأصول والخصوم المالية

21.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يمكن تصنيف الأصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

	31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2010	
	القيمة المدرجة د.ك	القيمة العادلة د.ك	القيمة المدرجة د.ك	القيمة العادلة د.ك
قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة):				
• النقد والنقد المعادل	2,423,004	-	7,692,680	-
• مدينون تجاريون ودمم مدينة اخرى	915,469	-	837,904	-
• استثمارات وكاله	2,250,000	-	-	-
• ودائع ثابتة	2,750,000	-	-	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,081,341	-	1,377,098
	8,338,473	1,081,341	8,530,584	1,377,098
خصوم ماليه اخرى (بالقيمه المطفاة) :				
• دائنون تجاريون ودمم دائنة اخرى	1,247,459	-	1,404,651	-
	1,247,459	-	1,404,651	-

تتمثل القيمه العادلة في المبلغ الذي يمكن مبادلة الأصل به او سداد الالتزام على اسس تجاريه . حسب رأي إدارة الشركة فان الأصول والخصوم الماليه كما في 31 ديسمبر 2011 و 2010 تقارب قيمتها العادله كما تم تعريفه في المعايير الدولية للتقارير المالية IFRS .

21. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

21.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الأصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات او مطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول او الخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (مشتق من الاسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات للأصول أو الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير مرصوده).

المستوى الذي تصنف ضمنه الأصول أو الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2011		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الأصول بالقيمة العادلة		**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
- صناديق اسهم محلية	أ	**68,358**	**292,973**	-	**361,331**
– محافظ مدارة	أ	**269,789**	**93,125**	**262,496**	**625,410**
– اسهم محلية مسعرة في محافظ مدارة	ب	**33,000**	-	-	**33,000**
– اسهم محلية غير مسعرة في محافظ مدارة	ج	-	-	**61,600**	**61,600**
مجموع الأصول		**371,147**	**386,098**	**324,096**	**1,081,341**

31 ديسمبر 2010		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الأصول بالقيمة العادلة		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل					
- صناديق اسهم محلية	أ	73,172	334,599	-	407,771
- محافظ داره	أ	340,507	106,356	428,864	875,727
– اسهم محلية مسعره في محافظ مدارة	ب	32,000	-	-	32,000
– اسهم محلية غير مسعرة في محافظ مدارة	ج	-	-	61,600	61,600
مجموع الأصول		445,679	440,955	490,464	1,377,098

لم يكن هناك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 في فترة التقارير المالية .

21. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

21.2 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

أ) صناديق ومحافظ مدارة

استثمارات الصناديق والمحافظ المدا رة تتكون اساسا من اوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) اوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ج) اوراق مالية غير مسعرة

يمثل هذا البند ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

قياسات القيمة العادلة – مستوى 3

ان اصول الشركة المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات هامة غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
الاصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة		
الرصيد الافتتاحي	**490,462**	549,494
الخسارة غير المحققة المسجلة في بيان الدخل الشامل	**(166,366)**	(59,032)
الرصيد الختامي	**324,096**	490,462

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل الشامل او اجمالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

22. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام الشركة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة من ضمنها مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة. تقوم الشركة بمراجعة تعرضها للمخاطر باستمرار وتقوم بالإجراءات اللازمة لتحد منها لمستويات مقبولة. إن مجلس إدارة الشركة مناط به إدارة ومراقبة المخاطر التي تتعرض لها الشركة. ويقوم مجلس إدارة الشركة بتحديد وتقييم المخاطر المالية بالتعاون مع الوحدات التشغيلية. ويقوم مجلس الإدارة بتقديم أسس لإدارة المخاطر الكلية بالإضافة إلى سياسات تغطي نواحي محددة مثل مخاطر العملات الأجنبية، مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان والاستثمار بسيولة زائدة. إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة مبينة أدناه:

22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تابع / عوامل المخاطر المالية

(أ) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم نتيجة للتحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأصول السوقية على التوالي. ان الهدف من ادارة مخاطر السوق هو ادارة والتحكم في مدى التعرض للمخاطر والحفاظ عليها ضمن معايير مقبولة وفي نفس الوقت تنظيم العوائد.

(1) مخاطر العملات الأجنبية

ان الشركة عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من المعاملات بالعملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والريال السعودي . تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم.

للتخفيف من تعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية . وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى الشركة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل . وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات . قد يتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تتعرض الشركة لصافي مخاطر العملات الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

	السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 د.ك
اليورو	**897,935**	1,109,796
دولار امريكي	**165,947**	276,720
الريال السعودي	**73,100**	73,700

تم تقدير نسبة الحساسية بمعدل 5% (2010 : 5%)بافتراض الزيادة أو النقص المحتملة والمعقولة في اسعار الصرف بالنسبة للأصول والخصوم المالية . وفي حالة ما اذا ارتفع / انخفض سعر صرف الدينار الكويتي وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة اعلاه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي :

	ربح السنة	
	2011 د.ك	2010 د.ك
اليورو	± **44,897**	± 55,490
دولار امريكي	± **8,297**	± 13,836
الريال السعودي	± **3,655**	± 3,685

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية .

22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

(أ) تابع / مخاطر السوق

(2) مخاطر معدلات الفائدة

تنشا من تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغير في معدلات الفائدة السائدة في السوق.

حيث أن اصول الشركة المحملة بالفائدة تتمثل في ودائع لدى بنوك واستثمارات وكالة ذات معدلات فائدة ثابتة بناء على بنود تعاقدية، فإن إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. لا يوجد لدى الشركة خصوم محملة بالفائدة.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في السعر السوقي للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل معينة بالنسبة لأداة فردية أو بالنسبة للجهة المصدرة أو نتيجة لعوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض الشركة لمخاطر الأسهم بسبب الاستثمارات التي تحتفظ بها الشركة والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. لإدارة هذا النوع من المخاطر تقوم الشركة بتنويع محفظتها ويكون ذلك وفقاً للحدود القطاعية التي تضعها الشركة.

يتم تداول استثمارات الشركة بشكل رئيسي في سوق الكويت للأوراق المالية. إن أثر الربح كنتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" والناتج عن الزيادة / النقص بواقع 5% في مؤشرات أسعار سوق الكويت للأوراق المالية، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى يبلغ 54,067 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 68,855 د.ك).

ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الأصول المالية، التي تعتبر عرضه لمخاطر الائتمان، تتكون بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك وودائع ثابتة وإستثمارات وكالة واستثمارات في صناديق السوق النقدي ومدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى. تدير الشركة مخاطر الائتمان بوضع حساباتها لدى بنوك تجارية محلية ذات تصنيف ائتماني عالي. إن مخاطر الائتمان بالنسبة للمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى تعتبر محدودة حيث أنها تكون بشكل رئيسي مع شركات ذات سمعة عالية وتاريخها السابق لم يشير إلى حدوث تعثر.

إن متوسط الفترة الائتمانية للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى هي ستة أشهر. وقد قامت إدارة الشركة بتبني سياسة ائتمانية يتم من خلالها تحليل المركز الائتماني للعملاء الجدد بشكل فردي قبل أن تقوم الشركة بعرض شروط وبنود السداد والتسليم. تتم السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للأطراف المقابلة والتي تتم مراجعتها واعتمادها من قبل إدارة الشركة.

إن الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان هو كما يلي:

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
ارصدة بنكية وودائع ثابتة	**5,172,520**	7,691,846
استثمارات وكالة	**2,250,000**	-
استثمارات في صناديق السوق النقدي	**386,098**	440,955
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	**871,351**	784,823
المجموع	**8,679,969**	8,917,624

كما هو مبين في إيضاح 11 ، فإن اصولا مستحقة ويوجد هبوط في قيمتها بمبلغ 162,697 د.ك (2010: 126,774 د.ك) قد تم أخذ مخصص بالكامل مقابلها.

22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

(أ) تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر الائتمان

إن "المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى" مقومة بالعملات التالية:

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
ديناركويتي	**292,069**	319,069
يورو	**579,282**	465,754
	871,351	784,823

لا تحتفظ الشركة بأية ضمانات.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بمتطلبات التمويل. تتضمن إدارة مخاطر السيولة توفير النقد اللازم وتوافر التمويل من خلال مبالغ كافية ومناسبة تحصل عليها الشركة من تسهيلات ائتمانية ملزمة مع القدرة على إقفال المراكز السوقية المفتوحة. تحافظ الشركة على مرونة التمويل من خلال إمكانية الحصول على التمويل من خلال التسهيلات الائتمانية الملزمة.

تستحق الخصوم المالية حسب شروط التعاقد خلال ستة أشهر.

يتم قياس ومراقبة مخاطر السيولة كالتالي:

1. التمويل بشكل يومي ، ويدار بمراقبة التدفقات النقدية المستقبلية لسداد متطلبات التمويل ويتضمن هذا أيضا تقديم التمويل اللازم لسداد المتطلبات التمويلية.
2. كما يمكن للشركة إجراء الترتيبات للحصول على تمويل قصير الأجل لسداد الالتزامات المستحقة.

23. إدارة مخاطر رأس المال

تعتبر الشركة أن رأس المال يتكون من إجمالي حقوق الملكية كما يظهر في بيان المركز المالي . من أهم أهداف الشركة عند إدارة رأس المال تأمين قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها لتحقيق عوائد للمساهمين ومزايا للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

لا توجد تغيرات في توجه الشركة في إدارة رأس المال خلال السنة مقارنة بالسنة السابقة، كما أن الشركة لا تخضع لأية متطلبات رأسمال خارجية. كما أن الشركة ملتزمة بالمتطلبات الرأسمالية المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية.

كما في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010 لا يوجد لدى الشركة أية قروض خارجية.

24. ارتباطات والتزامات محتملة

أ) يوجد على الشركة ارتباطات والتزامات محتملة كما يلي:

	31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2010 د.ك
ارتباطات		
إلتزامات رأسمالية	**28,469**	57,343
التزامات محتملة		
مقابل خطابات ضمان مصدرة	**278,407**	369,546

24. تابع / ارتباطات والتزامات محتملة

ب) كما في تاريخ التقرير على الشركة الإلتزامات التالية فيما يتعلق بالحد الأدنى لدفعة الايجار الخاصة بالإجارات التشغيلية والتي تستحق على النحو التالي :

	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2010
	د.ك	د.ك
الحد الادني لدفعات الإيجار المستقبلية :		
خلال سنة واحدة	**17,178**	17,178
بعد اكثر من سنة ولا يزيد عن خمس سنوات	**68,712**	68,712
بعد اكثر من خمس سنوات	**85,890**	103,068
	171,780	188,958

25. حدث لاحق

كان هناك نزاع قضائي بين الشركة وشركتها الام (يشار اليهما معا "المدّعون") وبين الموردين السابقين لانظمة التوزيع العالمية (يشار اليهم معا "المدّعى عليهم") بخصوص بعض العمولة بموجب اتفاقية التوزيع المبرمة بين الطرفين.

وافقت الأطراف خلال عام 2010 على تقديم هذا النزاع الى التحكيم أمام محكمة لندن للتحكيم الدولي. في 15 مارس 2012، أصدرت المحكمة قرارها لصالح المدعين وحكمت بمبلغ 13,166,174 دولار أمريكي بالإضافة الى فائدة بقيمة 3% فوق ليبور لمدة شهر إبتداء من تاريخ 3 مارس 2010 حتى تاريخ دفع المبلغ للمدعين. إن حصة الشركة من إجمالي المبلغ يساوي 85%. سيتم الإعتراف بالمبلغ في البيانات المالية للشركة عندما تصبح القيمة النهائية القابلة للتحصيل مؤكدة حسب المعايير الدولية للتقارير المالية عند اكتمال جميع الإجراءات القانونية.

26. أرقام المقارنة للسنة السابقة

تم إعادة تبويب أو تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع العرض الحالي للبيانات المالية كما يلي :

	كما تم التقرير عنه سابقا 2010 د.ك	بعد إعادة التصنيف 2010 د.ك
الإيرادات	3,631,749	4,062,693
تكلفة المبيعات والخدمات	(2,263,568)	(2,554,533)
إجمالي الربح	1,368,181	1,508,160
إيرادات تشغيل أخرى	144,924	4,950
مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى	690,184	837,904
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى	1,256,931	1,404,651

لم تؤثر إعادة التصنيف هذا على صافي الأصول او صافي حقوق الملكية وصافي نتائج السنة او صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل المعلنة سابقا .

ASC
شركة الأنظمة الآلية
Automated Systems Co.

ص.ب ٢٧١٥٩ الصفاة ١٣١٣٢ دولة الكويت تلفون : ٢٢٨٦ ٢٤٨٢ ٩٦٥+ فاكس: ٤٣٠٠ ٢٤٨٢ ٩٦٥+

www.asc-me.net