



# ASC

## التقرير السنوي 2012



ASC  
شركة الأنظمة الآلية  
Automated Systems Co.



ص.ب ٢٧١٥٩ الصفاة ١٣١٣٢ دولة الكويت تلفون: +٩٦٥ ٢٤٨٢ ٢٢٨٦ فاكس: +٩٦٥ ٢٤٨٢ ٤٣٠٠  
[www.asc-me.net](http://www.asc-me.net)



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



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



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

البيانات المالية السنوية وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
شركة الأنظمة الآلية - ش.م.ك. (مقفلة) الكويت

31 ديسمبر 2012

صفحة	المحتويات
8 - 7	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
9	بيان الدخل الشامل
10	بيان المركز المالي
11	بيان التغيرات في حقوق الملكية
12	بيان التدفقات النقدية
31 - 13	إيضاحات دول البيانات المالية

السادة / المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

نيابةً عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي، أقدّم لكم التقرير السنوي للشركة، وذلك من خلال الميزانية العمومية والحسابات الختامية للعام 2012.

على الرغم من الانخفاض الذي طرأ على حجم السوق الخاص بنظام الحجز الآلي (GDS)؛ والذي بلغ (-2.35)%، إلا أن السياسات التي اتبعتها شركة الأنظمة الآلية ومحافظتها على التواصل مع وكالات السفر، فقد نجحت الشركة في تحقيق زيادة طفيفة في حصتنا السوقية لتبلغ 46.54% في نهاية عام 2012.

هذا، وقد بلغ إجمالي الأرباح للسنة -/4,047,430 دينار كويتي، ويشمل المبالغ التي تم الحصول عليها نتيجة للفوز بالقضية المرفوعة ضد مزود نظام الحجز الآلي السابق. وبالنظر إلى ما حققته الشركة من أرباح غير مقرونة بالقضية سالفة الذكر، نجد أن الأرباح التشغيلية للشركة قد زادت بنسبة 65.16%، أي مبلغ -/352,862 دينار كويتي زيادة عن أرباح العام الماضي.


لقد قام أعضاء مجلس الإدارة بالعمل بشكل وثيق مع إدارة الشركة، لضمان تحقيق النتائج المرجوة، ولتنويع مصادر دخل الشركة لضمان استمرارية النجاح.

وأخذاً في الاعتبار إمكانية تطور السوق في قطاع التكنولوجيا خلال السنوات القادمة، فإننا قادرين على تحقيق أفضل النتائج، بما لدينا من قوة مالية وعلاقات إستراتيجية.

مما تقدم، وتوافقاً مع التطورات المستقبلية، بالإضافة إلى إستراتيجية الشركة، فإن مجلس الإدارة يوصي بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31؛ على المساهمين بنسبة 50% من رأسمال الشركة، أي بواقع 50 فلس للسهم الواحد.

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

والله نسأل دوام التوفيق،،،



م. هديل يعقوب الغنيم  
رئيس مجلس الإدارة

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين

## تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الأنظمة الآلية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) ("الشركة") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

## مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

## مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا على البيانات المالية.

## الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة له على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو للنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة له على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيبيان (CPA)  
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبيان



طلال يوسف المزيني  
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ  
من الفهد والوزان وشركاهم - ديلويت وتوش  
شركاهم

الكويت في 24 مارس 2013



## بيان الدخل الشامل

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2011	2012	ايضاح	
4,546,857	4,343,560		ايرادات
(2,964,193)	(2,798,252)	11	تكلفة المبيعات
1,582,664	1,545,308		مجمل الربح
(30,000)	(133,663)		مخصص بضاعة متقدمة
(814,443)	(714,699)	13	تكاليف توزيعية وإدارية
738,221	696,946		ربح التشغيل
12,939	3,322,749	12	ايرادات أخرى
4,550	4,672		ايرادات توزيعات أرباح
(295,757)	8,175		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
132,640	152,152		ايرادات فوائد
9,286	90,312		أرباح صرف عملات أجنبية
601,879	4,275,006		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(6,019)	(42,750)	14	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(17,397)	(110,590)	14	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(6,959)	(44,236)	14	الزكاة
(30,000)	(30,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
541,504	4,047,430		ربح السنة
-	-		ايرادات شاملة أخرى
541,504	4,047,430		إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
13.52	101.08	15	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحات 7 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

## بيان المركز المالي

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

2011	2012	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
708,070	622,326	3	ممتلكات ومعدات
<u>708,070</u>	<u>622,326</u>		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
207,799	51,535		بضاعة
915,469	1,810,363	4	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
1,081,341	1,089,516	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,250,000	-	6	استثمارات وكالة
2,750,000	5,300,000	7	ودائع ثابتة
2,423,004	4,943,794	7	النقد والنقد المعادل
<u>9,627,613</u>	<u>13,195,208</u>		
<u>10,335,683</u>	<u>13,817,534</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
4,004,000	4,004,000	8	رأس المال
2,189,664	2,189,664	8	احتياطي قانوني
1,727,664	1,439,273	8	احتياطي اختياري
712,609	4,047,430		أرباح مرحلة
<u>8,633,937</u>	<u>11,680,367</u>		إجمالي حقوق المساهمين
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
454,287	439,207	9	مكافأة نهاية الخدمة
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
1,247,459	1,697,960	10	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<u>1,701,746</u>	<u>2,137,167</u>		
<u>10,335,683</u>	<u>13,817,534</u>		<b>مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحات 7 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

### بيان التغيرات في حقوق الملكية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال	
8,633,937	712,609	1,727,664	2,189,664	4,004,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
(1,001,000)	(712,609)	(288,391)	-	-	توزيعات أرباح نقدية - 2011
(1,001,000)	(712,609)	(288,391)	-	-	معاملات مع المالكين
4,047,430	4,047,430	-	-	-	ربح السنة
4,047,430	4,047,430	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
<u>11,680,367</u>	<u>4,047,430</u>	<u>1,439,273</u>	<u>2,189,664</u>	<u>4,004,000</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012
9,093,433	1,172,105	1,727,664	2,189,664	4,004,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
(1,001,000)	(1,001,000)	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية - 2010
(1,001,000)	(1,001,000)	-	-	-	معاملات مع المالكين
541,504	541,504	-	-	-	ربح السنة
541,504	541,504	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
<u>8,633,937</u>	<u>712,609</u>	<u>1,727,664</u>	<u>2,189,664</u>	<u>4,004,000</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحات 7 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

## بيان التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2011	2012	إيضاح
601,879	4,275,006	
295,757	(8,175)	
179,676	158,906	
(132,640)	(152,152)	
(4,550)	(4,672)	
44,167	-	
8,244	9,509	
30,000	133,663	
1,022,533	4,412,085	
8,523	22,601	
(112,942)	(871,294)	
(201,343)	208,872	
28,066	(15,080)	
744,837	3,757,184	
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تسويات :
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		استهلاكات
		إيرادات فوائد
		إيرادات توزيعات أرباح
		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		شطب ديون مشكوك في تحصيلها
		مخصص بضاعة متقدمة
		ربح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
		(الزيادة) / النقص في البضاعة
		الزيادة في مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
		الزيادة / (النقص) في دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
		(النقص) / الزيادة في مكافأة نهاية الخدمة
		<b>صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
		3 شراء ممتلكات ومعدات (بالصافي)
		الزيادة في ودائع لأجل لدى البنوك ذات فترة استحقاق أكثر من 3 أشهر
		النقص / (الزيادة) في استثمارات وكالة
		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
		فوائد مستلمة
		<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
		توزيعات أرباح مدفوعة
		<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
		<b>النقد والنقد المعادل في نهاية السنة</b>
		7

إن الإيضاحات المرفقة من الصفحات 7 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

## 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.

كما تتضمن أغراض الشركة الأغراض 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.

ويجوز للشركة أيضاً استثمار الفوائض المالية في الأسهم والأوراق المالية الأخرى المدارة من قبل مدراء محافظ.

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.

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2013. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة لديها الصلاحية في تعديل البيانات المالية بعد اصدارها .

## 2. أسس الإعداد و السياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية.

تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدل بإعادة تقييم الأدوات المالية المصنفة كـ "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية هي نفس تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية والتي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012:

*المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الإفصاحات - تحويل الموجودات المالية*

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية 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 المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. إن التعديل ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. لا تملك الشركة أي موجودات من هذا النوع وعليه لا يوجد أثر على عرض بياناتها المالية.

*التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - ضرائب مؤجلة - استرداد الموجودات المؤهلة*

يوضح التعديل عملية تحديد الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ويقدم افتراض قابل للنقاش بأن الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام طريقة القيمة العادلة وحسب معيار المحاسبة الدولي رقم 40 يجب تحديدها على أساس أن قيمتها الدفترية سيتم استردادها من خلال البيع. ويتطلب القياس الدائم على أساس البيع للضريبة المؤجلة للموجودات غير القابلة للاستهلاك التي يتم قياسها باستخدام طريقة إعادة التقييم حسب معيار المحاسبة الدولي رقم 16. إن التعديل ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012 ولم يكن له أي تأثير على بيان المركز المالي للشركة أو أدائها أو إيضاحاتها.

## 2.2 معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها غير إلزامية ولم يتم تطبيقها بصورة مبكرة من قبل الشركة:

معيير المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعداد إدراجها") إلى أرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. تصبح هذه التعديلات سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7

تتطلب هذه التعديلات أن تفصح المنشأة عن معلومات حول حقوق المقاصة والترتيبات المرتبطة بها (على سبيل المثال اتفاقيات الضمانات). إن الإفصاحات سوف توفر للمستخدمين معلومات مفيدة حول تقييم أثر ترتيبات التقاص على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المدرجة والتي تم تسويتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض. إن الإفصاحات يتم تطبيقها أيضاً على الأدوات المالية المدرجة التي تخضع لترتيبات تقاص رئيسية ملزمة أو اتفاقيات مماثلة، بغض النظر عما إذا تم تسويتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 أم لا. إن تلك التعديلات لن تؤثر على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي وستصبح سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية:

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري مفعول هذا المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التحوط وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 سوف يكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة، ولكن ليس من المحتمل أن يكون له أثر على تصنيف وقياسات المطلوبات المالية. سوف تقوم الشركة بتحديد الأثر فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل الإرشاد حول التجميع في معيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة وفقاً للتفسير رقم 12 للجنة تفسيرات المعايير: "التجميع - المؤسسات ذات الأغراض الخاصة" وذلك بتقديم نموذج تجميع فردي لكافة المنشآت على أساس السيطرة بغض النظر عن طبيعة الشركة المستثمر بها. يصبح المعيار ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 11: الترتيبات المشتركة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 متطلبات محاسبية جديدة للترتيبات المشتركة ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31 الحصص في المشاريع المشتركة. وقد تم إلغاء خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 يستبعد الموجودات تحت السيطرة المشتركة ويميز الآن بين العمليات المشتركة والمشاريع المشتركة. يصبح المعيار ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 تعزيز الإفصاحات عن كل من المنشآت الممثلة وغير الممثلة التي يوجد للشركة مشاركة بها. إن الغرض من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو طلب معلومات قد تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أساس السيطرة وأية قيود على الموجودات والمطلوبات الممثلة والتعرض للمخاطر الناتج عن المشاركة مع منشآت منظمة غير ممثلة ومشاركة حاملي الحقوق غير المسيطرة في أنشطة شركات ممثلة. يصبح المعيار ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 يحل محل الإرشاد حول قياس القيمة العادلة في طريقة المحاسبة الحالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية باستخدام نموذج فردي. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة ويوفر دليل حول كيفية تحديد القيمة العادلة كما يتطلب الإفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. ومع ذلك، لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 المتطلبات المتعلقة بالبنود التي يجب قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة. تقوم الشركة حالياً بتحديد أثر هذا المعيار على بيان المركز المالي للشركة وأدائها المالي. يصبح المعيار ساري المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

### مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 بإضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية في المجالين التاليين:

• معنى "لديها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية"

• ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الإدارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة من هذه التعديلات.

سوف يتم تطبيق هذه المعايير في البيانات المالية عندما تصبح هذه المعايير سارية المفعول أو يتم تطبيقها بصورة مبكرة.

## 2.3 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف المحددة مباشرة لاقتناء الموجودات والتكاليف المتعلقة بتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له. يتم إدراج المصاريف المتكبدة في إطار إنشاء الممتلكات والمعدات بالتكلفة. عند استكمال البناء أو التطوير يتم تحويل تلك العقارات إلى بند الممتلكات والمعدات.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر للموجودات كما يلي:

سنوات	مباني
20	معدات وبرامج كمبيوتر
3 - 5	أثاث وتركيبات

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وتعديلها إذا اقتضى الأمر في تاريخ كل بيان مركز مالي. في حال وجود مؤشر للانخفاض في القيمة، يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمعدات لقيمتها الاستردادية وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل. لغرض تحديد الانخفاض في القيمة يتم تبويب الموجودات لأقل مستوى يمكن عنده تحديد وجود تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات توليد النقد).

يتم تحديد الأرباح والخسائر من بيع الموجودات عن طريق مقارنة القيمة المحصلة مع القيمة الدفترية ويؤخذ الناتج إلى بيان الدخل الشامل.

#### 2.4 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يكون هناك انخفاض في قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدر. إن القيمة الاستردادية للأصل هي صافي سعر البيع و القيمة المستخدمة أيهما أعلى. إن إن القيمة العادلة ناقص تكلفة البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع أحد الموجودات على أسس متكافئة. إن القيمة المستخدمة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر للموجودات ومن بيعها في نهاية أعمارها الإنتاجية. في تاريخ كل بيان مركز مالي يتم التقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل.

إن خسائر الانخفاض في القيمة لوحدة توليد النقد تعمل على تخفيض القيمة الدفترية أولاً لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد. ويتم إدراج ما تبقى من هذه الخسائر على الموجودات الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الموجودات التي تم تخفيض قيمتها في السابق. كما يتم رد قيمة الانخفاض في القيمة في حال تجاوزت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد قيمتها الدفترية.

#### 2.5 البضاعة

يتم تقييم البضاعة بمتوسط التكلفة المرجح وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد تكوين مخصص لأية بنود بطيئة الحركة أو متقادمة.

#### 2.6 الأدوات المالية

##### التصنيف

تصنف الشركة أدواتها المالية كـ "قروض ومديونون" و"موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"مطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تقوم الإدارة بتحديد التصنيف الملائم عند الاقتناء.



### التحقق وعدم التحقق

يتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. ولا يتحقق الأصل المالي عندما ينتهي حق الشركة في التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عند تحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى طرف آخر وعندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية أو إذا فقدت الشركة السيطرة على الأصل أو جزء منه. عند احتفاظ الشركة بالسيطرة على الأصل، فسوف تستمر في تحقق الأصل المالي بمقدار استمرار السيطرة عليه. ولا تتحقق المطلوبات المالية عند الإغفاء من الالتزام المحدد بالعقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يتم تسجيل كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

### القياس

يتم مبدئياً إدراج كافة الأدوات المالية بالقيمة العادلة وتضاف تكاليف المعاملة فقط للأدوات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

### قروض ومديون

إن القروض والمديون ليسوا من مشتقات الموجودات المالية ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم تصنيف النقد والنقد المعادل والودائع الثابتة واستثمارات وكالة والمديون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى كقروض ومديون.

### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل هي موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة. تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض البيع أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل. الأرباح والخسائر المحققة تمثل الفرق بين سعر البيع والقيمة الدفترية للاستثمارات. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة في بيان الدخل عند اتمام عملية البيع.

### مطلوبات مالية

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يصنف بند دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى كمطلوبات مالية غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

### القيمة العادلة

يتم تقدير القيم العادلة للأدوات المالية المسعرة بناءً على أسعار آخر أوامر شراء معلنة من قبل أسواق الأوراق المالية المعترف بها. إن القيمة العادلة للاستثمار في صناديق مدارة تستند إلى آخر قيمة معلنة لصافي الموجودات.

يتم تقدير القيم العادلة للأدوات المالية غير المسعرة باستخدام القيمة السوقية لأدوات مالية مماثلة أو طريقة خصم التدفقات النقدية المتوقعة أو أسعار الوسطاء باستثناء الأدوات المالية غير المسعرة المدرجة بالتكلفة.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، عدا قصيرة الأجل، من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدلات الفائدة السوقية الحالية للأدوات المالية المشابهة.

## انخفاض القيمة

يكون هناك انخفاض في قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي عمل تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود هذا الدليل، يتم إدراج أية خسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل.

## 2.7 النقد والنقد المعادل

يتم تصنيف النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور، لدى البنوك كنقد ونقد معادل في بيان التدفقات النقدية .

## 2.8 مكافأة نهاية الخدمة

تلتزم الشركة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين جبرياً في تاريخ بيان المركز المالي. ويعتبر هذا الأساس تقريباً موثقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

## 2.9 مخصص التزامات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون هناك توقع استخدام الموارد الاقتصادية لتسوية التزامات قانونية قائمة أو التزامات متوقعة ناتجة عن أحداث وقعت في الماضي ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موضوعي.

## 2.10 مقاصة الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة للمبالغ المسجلة ويوجد نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام في ذات الوقت.

لن يتم إجراء مقاصة بين الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل ما لم يطلب أو يسمح بذلك من خلال أي معايير أو تفسيرات محاسبية، وبخاصة المفصح عنها في السياسات المحاسبية للشركة.

## 2.11 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 بالمبالغ المدفوعة عن الاستئجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

## 2.12 تحقق الإيرادات

### الإيرادات

يتم تسجيل الإيراد إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للشركة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تنشأ الإيرادات 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 بالإيراد المبين أدناه لكل مكون منفصل قابل للتحديد من الإيرادات على حده .

### مبيعات البضاعة

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

يتم تسجيل إيرادات بيع البضاعة التي ليس لها التزامات خدمات جوهرية، عند تسليمها.

### تقديم الخدمات

تحقق الشركة إيراداتها من استخدام نظام التوزيع العالمي من قبل مقدمي خدمات السفر في الكويت بموجب اتفاقية ميرمة مع مالك ذلك النظام. تستند تلك الإيرادات الى عدد حجوزات السفر التي تم بشأنها الاتفاق على الاسعار التي تعتمد على مستوى التشغيل المستخدم من قبل مقدمي خدمات السفر.

ان الإيرادات الناتجة عن تطوير وتخصيص وتنفيذ حلول تكنولوجيا المعلومات يتم تسجيلها عند قبول تلك الحلول من قبل العملاء.

كما ان الإيرادات الناتجة عن توظيف الكوادر لدى الغير يتم تسجيلها عند تقديم الخدمات على فترة الاتفاقية المبرمة مع العملاء.

### إيرادات الفوائد

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

### إيرادات توزيعات ارباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الشركة في الاستلام.

## 2.13 معاملات العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة هي الدينار الكويتي. يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية العام إلى الدينار الكويتي في تاريخ بيان المركز المالي باستخدام أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ، وتؤخذ جميع فروق العملة الناتجة إلي بيان الدخل الشامل.

## 2.14 المخصصات، الموجودات والمطلوبات المحتملة

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 بالإمكان 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 والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من المطلوبات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة المطلوبات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق منافع المصادر الاقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

## 2.15 تقارير القطاع

يتمثل قطاع العمل في مجموعة الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم البضائع أو الخدمات التي تتعرض لمخاطر وإيرادات تختلف عن تلك التي تتعرض لها قطاعات العمل الأخرى. يعمل القطاع الجغرافي على تقديم الخدمات والبضائع ضمن بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر ومنافع تختلف عن تلك التي تتعرض لها القطاعات التشغيلية الأخرى ضمن بيئة اقتصادية أخرى.

## 2.16 التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة أن تقوم بعمل تقديرات وافتراضات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية حيث أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. يتطلب أيضاً قيام الإدارة بممارسة تقديرها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية. إن التقديرات والافتراضات الهامة المرتبطة بالبيانات المالية هي:

### تصنيف الأدوات المالية

يجب على الإدارة أن تقرر عند اقتناء الأداة المالية ما إذا يجب تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع. عند القيام بهذه التقديرات، تأخذ الشركة في عين الاعتبار الغرض الأساسي من اقتناء هذه الأداة وكيف تنوي إدارتها ومراقبة أدائها. وتحدد مثل هذه التقديرات ما إذا كانت الأداة سيتم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالقيمة العادلة وما إذا كانت التغييرات في القيمة العادلة للأداة يتم إدراجها في بيان الدخل أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

### عدم التأكد من التقديرات

إن التقديرات الأساسية الواردة كما في تاريخ بيان المركز المالي والتي لها خطر جوهري وقد ينتج عنها تعديلات مادية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة مبينة أدناه:

### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة الموجودات المالية المصنفة كـ "قروض ومديون" والموجودات الأخرى مثل البضاعة أو الممتلكات والآلات والمعدات بصفة دورية لتحديد وجوب تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل. وبصفة خاصة يتعين على الإدارة اتخاذ القرار المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وذلك عند إجرائها تحديد المخصصات المطلوبة. وهذه التقديرات يجب أن تقوم على افتراضات حول عوامل عديدة تتضمن درجات مختلفة من الحكم الشخصي وعدم التأكد.

### تقييم استثمارات غير مسعرة

إن وسائل التقييم الفنية للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة يتم فيها استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية، عوامل الخصم، منحنيات عائد، أسعار السوق الحالية المعدلة، الائتمان و نماذج للمخاطر والتكاليف المرتبطة بها بالإضافة إلى وسائل تقييم فنية أخرى يستخدمها المشاركون في السوق بصورة عامة.

### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقدر إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية والاستهلاك المتعلق بالممتلكات والمعدات. ويعتمد هذا التقدير على العمر الإنتاجي للمعدات. يمكن أن يتغير العمر الإنتاجي بصورة جوهريّة نتيجة للتغيرات في التكنولوجيا. تقوم الإدارة بزيادة الاستهلاك المحمل للموجودات عندما تكون أعمارها الإنتاجية أقل من الأعمار المقدرة سابقاً.

### البضاعة بطيئة الحركة والمتقدمة

تقوم إدارة الشركة بمراجعة البضاعة في تاريخ بيان المركز المالي لتقييم المخصص المطلوب للبضاعة بطيئة الحركة والمتقدمة. يتم اعتبار البضاعة بطيئة الحركة ومتقدمة بناءً على التغيرات في التكنولوجيا، وظروف السوق والتقدم الزمني.

3. ممتلكات ومعدات

2012				
المجموع	أثاث وتركيبات	معدات وبرامج حاسب آلي	مباني	
				<b>التكلفة</b>
3,691,475	283,913	2,600,177	807,385	كما في 31 ديسمبر 2011
73,466	21,102	52,364	-	إضافات
(7,752)	-	(7,752)	-	استبعادات
3,757,189	305,015	2,644,789	807,385	كما في 31 ديسمبر 2012
				<b>استهلاكات</b>
2,983,405	278,432	2,424,041	280,932	كما في 31 ديسمبر 2011
158,906	17,870	101,472	39,564	المحمل خلال السنة
(7,448)	-	(7,448)	-	نتيجة الاستبعادات
3,134,863	296,302	2,518,065	320,496	كما في 31 ديسمبر 2012
				<b>صافي القيمة الدفترية</b>
622,326	8,713	126,724	486,889	كما في 31 ديسمبر 2012
2011				
المجموع	أثاث وتركيبات	معدات وبرامج حاسب آلي	مباني	
				<b>التكلفة</b>
4,104,591	279,599	3,033,720	791,272	كما في 31 ديسمبر 2010
120,120	4,314	99,693	16,113	إضافات
(533,236)	-	(533,236)	-	استبعادات
3,691,475	283,913	2,600,177	807,385	كما في 31 ديسمبر 2011
				<b>استهلاكات</b>
3,334,290	276,300	2,820,607	237,383	كما في 31 ديسمبر 2010
179,676	2,132	133,995	43,549	المحمل خلال السنة
(530,561)	-	(530,561)	-	نتيجة الاستبعادات
2,983,405	278,432	2,424,041	280,932	كما في 31 ديسمبر 2011
				<b>صافي القيمة الدفترية</b>
708,070	5,481	176,136	526,453	كما في 31 ديسمبر 2011

## إيضاحات حول البيانات المالية 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### 4. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2011	2012	
312,477	320,084	مدينون تجاريون
(162,697)	(153,188)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
149,780	166,896	
1,381	-	مبلغ مستحق من الشركة الأم
119,824	49,622	أرصدة مدينة أخرى
44,118	42,177	مصاريف مدفوعة مقدماً
600,366	1,551,668	إيرادات مستحقة
915,469	1,810,363	

تسويات مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها:

2011	2012	
126,774	162,697	كما في 1 يناير
44,167	-	مخصصات خلال السنة
(8,244)	(9,509)	شطب خلال السنة
162,697	153,188	كما في 31 ديسمبر

### 5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن الاستثمارات تمثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39.

2011	2012	
361,331	363,905	صناديق أسهم محلية
625,410	635,511	استثمارات وصناديق مدارة من قبل مدراء محافظ
33,000	28,500	أسهم محلية مسعرة في محافظ مدارة
61,600	61,600	أسهم محلية غير مسعرة في محافظ مدارة
1,081,341	1,089,516	

خلال أكتوبر 2008، قام أحد صناديق السوق النقدي المحلي والذي تملك فيه الشركة استثمارات بإجمالي مبلغ 382,735 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (31 ديسمبر 2011: 386,098 دينار كويتي) بإيقاف طلبات الاسترداد. قام مدير الصندوق بإبلاغ الإدارة بأنه سيتم الاسترداد اعتماداً على توفر السيولة النقدية. تم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة استناداً إلى قيمة صافي الموجودات غير المدققة المعلن عنها من قبل مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2012. ونظراً لطبيعة هذا الاستثمار، فإن صافي قيمة الموجودات التي تم تقديمها من قبل مدير الصندوق تمثل أفضل تقدير متوفر للقيمة العادلة لهذا الاستثمار.

إن الاستثمارات مقومة بالعملات التالية :

2011	2012	
834,313	809,363	دينار كويتي
173,928	180,853	دولار أمريكي
73,100	99,300	ريال سعودي
1,081,341	1,089,516	

#### 6. استثمارات وكالة

لا يوجد استثمارات وكالة كما في 31 ديسمبر 2012. يتم إدراج استثمارات الوكالة كما في 31 ديسمبر 2011 عند الاستحقاق.

#### 7. النقد والنقد المعادل

2011	2012	
484	965	نقد في الصندوق
822,520	192,829	نقد لدى البنوك
4,350,000	10,050,000	ودائع لأجل
5,173,004	10,243,794	إجمالي النقد والنقد المعادل
(2,750,000)	(5,300,000)	ناقص: ودائع تستحق خلال فترة تتجاوز ثلاثة شهور
2,423,004	4,943,794	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية

تتمثل البنود أعلاه بشكل رئيسي في أرصدة جارية وودائع لأجل لدى بنوك تجارية محلية.

يتراوح معدل الفائدة الفعلي على الودائع لأجل كما في 31 ديسمبر 2012 بين 1.25% و 2.50% سنوياً (31 ديسمبر 2011 – 1.65% إلى 2.00%).

#### 8. حقوق المساهمين

##### رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 40,040,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (31 ديسمبر 2011 – 40,040,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس).

##### احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من أرباح السنة قبل دفع أتعاب مجلس الإدارة وحصّة 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 الاختياري.

قررت الجمعية العمومية للمساهمين سابقاً إيقاف التحويل إلى الاحتياطي القانوني والاختياري.

## إيضاحات حول البيانات المالية 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### توزيعات أرباح

أقرت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 15 مايو 2012 توزيعات أرباح نقدية بواقع 25 فلس للسهم ( 31 ديسمبر 2010: 25 فلس) من رأس المال المدفوع للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة كما في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية لسنة 2011 على ان يتم دفعها عن طريق التحويل من الأرباح المرحلة والإحتياطي الاختياري.. بلغت توزيعات الأرباح 1,001,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (31 ديسمبر 2010: 1,001,000 دينار كويتي).

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 50 فلس كويتي للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: 25 فلس للسهم)، وهي خاضعة للمساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

### 9. مكافأة نهاية الخدمة

تسويات مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

2011	2012	
426,221	454,287	كما في 1 يناير
83,119	76,140	مخصص خلال السنة
(55,053)	(91,220)	مكافآت مدفوعة خلال السنة
454,287	439,207	كما في 31 ديسمبر

### 10. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2011	2012	
99,291	1,938	دائنون تجاريون
104,988	119,041	توزيعات أرباح مستحقة
1,036,592	1,459,638	مصاريف مستحقة
6,588	-	دفعات مقدمة من العملاء
-	117,343	مستحق للشركة الأم
1,247,459	1,697,960	

### 11. تكلفة المبيعات

2011	2012	
74,195	41,633	تكلفة المواد
918,752	923,869	تكاليف موظفين
138,256	117,943	استهلاكات
1,832,990	1,714,807	تكاليف أخرى
2,964,193	2,798,252	

### 12. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 3,305,849 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: لا شيء) ممنوح للشركة خلال الفترة حسب حكم محكمة لندن للتحكيم الدولي مقابل نزاع مع المورد السابقين لأنظمة التوزيع العالمية بخصوص بعض العمولة المرتبطة بمعاملات الإلغاء وذلك بموجب الاتفاقية (الاتفاقيات) المبرمة بين الطرفين.



13. مصاريف إدارية وتوزيع

2011	2012	
427,930	386,640	تكاليف موظفين
41,420	40,963	استهلاك
181,319	192,470	مصاريف قانونية
163,774	94,626	تكاليف أخرى
814,443	714,699	

14. حصة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% بموجب قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي تم بموجبه تعديل طريقة الاحتساب حيث تنص على أن المحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استبعاده من أرباح السنة عند تحديد المساهمة.

الزكاة

يتم احتساب الزكاة بواقع 1% من الأرباح بموجب قرار وزارة المالية رقم 2007/58 ابتداءً من 10 ديسمبر 2007.

دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بموجب القانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للسنة.

15. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم كما يلي:

2011	2012	
541,504	4,047,430	ربح السنة (دينار كويتي)
40,040,000	40,040,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
13.52	101.08	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

16. معلومات القطاع

معلومات القطاعات الأساسية

يتم تحديد قطاعات الشركة التشغيلية بناء على التقارير التي تتم مراجعتها من قبل الأنشطة التنفيذية الرئيسية المستخدمة للقرارات الاستراتيجية. تعتبر هذه القطاعات وحدات أعمال استراتيجية تقدم منتجات وخدمات مختلفة تدار بصورة منفصلة نظراً لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وارصدة العملاء واستراتيجيات التسويق لهذه القطاعات.

إن قطاعات الأعمال تستوفي شروط رفع تقارير القطاعات وهي كالتالي:

- نظام الحجز الآلي للمسافرين – ويشتمل على تركيب وتشغيل وصيانة أنظمة الحجز الآلي للمسافرين.
- خدمات وحلول – يوفر مجموعة من الوظائف من استشارات وتنفيذ وتحديث وإدارة الطلبات في مجالات مثل برنامج تخطيط موارد المؤسسات (ERP) وإدارة علاقات العملاء (CRM). كما يقوم القسم بإدارة المشاريع والاستعانة بمصادر بشرية خارجية.

## إيضاحات حول البيانات المالية 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- استثمارات – وتتكون من استثمارات في صناديق اسهم محلية واسهم وصناديق مداره من قبل مدراء المحافظ.
- أعمال تشغيلية أخرى - تتضمن بيع معدات S-matic والنظام المحاسبي TRACK وتشغيل أنظمة ادارة الطاقم والدعم الفني.

تقوم الإدارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. تقوم الشركة بقياس اداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع قبل الضرائب في الادارة ونظام التقرير.

تتضمن نتائج القطاع الإيرادات والمصاريف المتعلقة مباشرة بالقطاع. تتكون موجودات القطاعات بشكل رئيسي من جميع الموجودات.

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

المجموع	أعمال تشغيلية أخرى	استثمارات	خدمات وحلول	نظام الحجز الآلي للمسافرين	
					<b>الإيرادات</b>
4,343,560	169,478	-	689,623	3,484,459	إيرادات خارجية
4,706,923	2,998,992	164,999	180,669	1,362,263	نتائج القطاع
(431,917)					مصاريف إدارية وتوزيع
					مؤسسة الكويت للتقدم
					العلمي وضريبية دعم
(227,576)					العمالة الوطنية والزكاة
4,047,430					ربح السنة
					<b>موجودات القطاع</b>
13,817,534	869,331	11,333,310	26,615	1,588,278	موجودات القطاع
2,137,167	557,352	-	62,287	1,517,528	مطلوبات القطاع
					<b>للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011</b>
					<b>الإيرادات</b>
4,546,857	231,584	-	639,932	3,675,341	إيرادات خارجية
1,407,036	(96,375)	(158,567)	10,565	1,651,413	نتائج القطاع
(805,157)					مصاريف إدارية وتوزيع
					مؤسسة الكويت للتقدم
					العلمي وضريبية دعم
(60,375)					العمالة الوطنية والزكاة
541,504					ربح الفترة
					<b>موجودات القطاع</b>
10,335,683	963,920	8,521,379	181,212	669,172	موجودات القطاع
1,701,746	522,167	-	161,597	1,017,982	مطلوبات القطاع

**17. معاملات مع أطراف ذات صلة**

تعتبر الأطراف ذات صلة إذا كان لها القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو كان لها تأثير جوهري عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. يمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. لقد دخلت الشركة في معاملات مع أطراف ذات صلة بما فيها الشركة الأم بهدف بيع أو شراء بضائع وخدمات وفقاً لشروط اعتمدها إدارة الشركة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة هي كالتالي:

2011	2012	
-	117,343	مستحق الى الشركة الام (المدرج ضمن دائنون تجاريون وأرصدة دائنة اخرى)
1,381	-	مستحق من الشركة الام (المدرج ضمن مدينون تجاريون وأرصدة مدينة اخرى)
2011	2012	
309,656	381,333	مبيعات وخدمات للشركة الأم
53,150	-	مبيعات وخدمات لأطراف ذات صلة أخرى
مكافآت الإدارة العليا		
2011	2012	
62,740	-	مكافآت قصيرة الأجل للموظفين – متضمنة رواتب وحوافز
30,000	30,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
92,740	30,000	

**18. الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر**

**القيمة العادلة للأدوات المالية**

تتمثل القيمة العادلة للأدوات المالية في المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. يستند تعريف القيمة العادلة إلى الافتراض بأن الشركة مستمرة في أعمالها دون وجود نية أو حاجة لديها إلى تسهيل أو تخفيض نطاق أعمالها بشكل جوهري أو الاضطلاع بأية معاملة بشروط محجفة.

إن القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية تساوي تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقرير.

**الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة**

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة النقدية أو ذات استحقاق تعاقدية قصير الأجل (أقل من ثلاثة أشهر) فيفترض أن القيمة الدفترية تعادل القيمة العادلة تقريباً. يسري هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الادخار من دون استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

## إيضاحات حول البيانات المالية 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### تسلسل القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2012، تحتفظ الشركة بالأدوات المالية التالية "التي يتم قياسها بالقيمة العادلة".  
تستخدم الشركة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:  
المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتطابقة.  
المستوى 2: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تسند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.  
المستوى 3: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

مجموع القيمة العادلة	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
				<b>31 ديسمبر 2012</b>
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
363,905	-	290,420	73,485	صناديق أسهم محلية
635,511	297,291	92,314	245,906	صناديق مدارة
28,500	-	-	28,500	أسهم محلية مسعرة
61,600	61,600	-	-	أسهم محلية غير مسعرة

مجموع القيمة العادلة	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
				<b>31 ديسمبر 2011</b>
				استثمارات في أوراق مالية
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
361,331	-	292,973	68,358	صناديق أسهم محلية
625,410	262,496	93,125	269,789	صناديق مدارة
33,000	-	-	33,000	أسهم محلية مسعرة
61,600	61,600	-	-	أسهم محلية غير مسعرة

### 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:

#### (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 الموجودات السوقية على التوالي.

#### (1) مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف. إن حوالي 87% (2011: 89%) من موجودات الشركة مقومة بالدينار الكويتي وبالتالي لا تتعرض الشركة بشكل جوهري لمخاطر صرف العملات الأجنبية. تدير الشركة هذه المخاطر بوضع الحدود للتعرضات للعملات والأطراف الأخرى والتعامل بالعملات الرئيسية.

فيما يلي صافي التعرضات الجوهرية للشركة مقومة بالعملات الأجنبية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي كما في تاريخ الإقفال:

2011	2012	
897,935	1,519,124	يورو
165,947	180,944	دولار أمريكي
73,100	99,300	ريال سعودي

تم تقدير نسبة الحساسية بمعدل 5% (2011: 5%) بافتراض الزيادة أو النقص المحتملة والمعقولة في اسعار الصرف بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية.

إذا ارتفع / انخفض سعر صرف الدينار الكويتي وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة اعلاه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي:

2011	2012	
44,897	75,956	يورو
8,297	9,047	دولار أمريكي
3,655	4,965	ريال سعودي

### (2) مخاطر معدلات الفائدة

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

حيث أن موجودات الشركة المحملة بالفائدة تتمثل في ودائع لدى بنوك 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 مطلوبات 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 بتتبع محافظتها 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" والنتائج عن الزيادة / النقص بواقع 5% في مؤشرات أسعار سوق الكويت للأوراق المالية، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى يبلغ 54,476 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 54,067 دينار كويتي).

## إيضاحات حول البيانات المالية 31 ديسمبر 2012

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### (ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية، التي تعتبر عرضة لمخاطر الائتمان، تتكون بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك واستثمارات في صناديق السوق النقدي ومديون 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:

2011	2012	
5,172,520	10,242,830	أرصدة بنكية وودائع ثابتة
2,250,000	-	استثمارات وكالة
386,098	382,735	استثمارات في صناديق السوق النقدي
871,351	1,768,186	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
8,679,969	12,393,751	المجموع

كما في 31 ديسمبر 2012، انخفضت قيمة موجودات بمبلغ 153,188 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 162,697 دينار كويتي) وقد تم تكوين مخصص مقابلها بمبلغ 153,188 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 162,697 دينار كويتي).

إن المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى مقومة بالعملة التالية:

2011	2012	
292,069	249,626	دينار كويتي
579,282	1,518,560	يورو
871,351	1,768,186	

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 المطلوبات المالية حسب شروط التعاقد خلال ستة أشهر.

يتم قياس ومراقبة مخاطر السيولة كالتالي:

1. التمويل بشكل يومي ، ويدرار 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.

**19. 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 تغييرات في توجه الشركة في إدارة رأس المال خلال السنة، كما أن الشركة لا تخضع لأية متطلبات رأسمال خارجية. كما أن الشركة ملتزمة بالمتطلبات الرأسمالية المنصوص عليها في قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012.

كما في 31 ديسمبر 2012 (31 ديسمبر 2011: لا شيء) لا يوجد لدى الشركة أية قروض خارجية.

**20. ارتباطات والتزامات محتملة**

(أ) يوجد على الشركة ارتباطات والتزامات محتملة كما يلي:

<u>2011</u>	<u>2012</u>	
28,469	65,073	ارتباطات
		التزامات رأسمالية
278,407	365,646	التزامات محتملة
		في مقابل خطابات ضمان

(ب) كما في تاريخ التقرير على الشركة الالتزامات التالية فيما يتعلق بالحد الأدنى لدفعة الإيجار الخاصة

بالإيجارات التشغيلية والتي تستحق على النحو التالي :

<u>2011</u>	<u>2012</u>	
17,178	17,178	الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية:
		خلال سنة واحدة
68,712	68,712	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
85,890	68,712	أكثر من خمس سنوات
171,780	154,602	



[www.asc-me.net](http://www.asc-me.net)

