

شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
دولة الكويت  
البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
دولة الكويت

البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

| <u>صفحة</u> | تقرير مراقب الحسابات المستقل  |
|-------------|-------------------------------|
| 3           | بيان المركز المالي            |
| 4           | بيان الدخل الشامل             |
| 5           | بيان التغيرات في حقوق الملكية |
| 6           | بيان التدفقات النقدية         |
| 20 – 7      | إيضاحات حول البيانات المالية  |

البزيع وشركاهم  
عمارة المخطوط الحوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء  
ص. ب 2115 الضفأة - 13022 دولة الكويت  
ت 22961000 +965 ف 22412761 +965  
mail@albazie.com www.albazie.com

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
دولة الكويت

### تقرير البيانات المالية

لقد دقت البيانات المالية المرفقة لشركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة) والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية آنذاك ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

### مسئولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية الإدارة . وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ .

### مسئولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتي هي إبداء الرأي حول البيانات المالية بناء على التدقيق الذي قمت به . لقد قمت بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. يتم اختيار الإجراءات استناداً إلى تقدير مدقق الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية.

باعتقادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً يمكنني من إبداء رأيي.

### الرأي

برأيي ، فإن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2011 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

## تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأيي كذلك ، إن البيانات المالية تتضمن ما نص عليه قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة ، وأنتي قد حصلت على المعلومات التي رأيتها ضرورية لأداء مهمتي ، وإن الشركة تمسك بحسابات منتظمة ، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية ، وأن المعلومات المحاسبية والواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة. وفي حدود المعلومات التي توفرت لدي لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للشركة أو نتائج أعمالها .

  
د. شعيب عبدالله شعيب  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت  
6 يونيو 2012


شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
 بيان المركز المالي  
 كما في 31 ديسمبر 2011  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2010        | 2011        | ايضاح | الموجودات                                     |
|-------------|-------------|-------|-----------------------------------------------|
|             |             |       | الموجودات المتداولة :                         |
| 1,528,618   | 2,110,422   | 3     | نقد ونقد معادل                                |
| 1,500,000   | 475,000     | 4     | ودائع لدى مؤسسات مالية اسلامية                |
| 1,749,398   | 959,834     | 5     | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل  |
| 4,411,257   | 4,699,430   | 6     | استثمار في وكالة                              |
| 1,177,832   | 1,895,654   | 7     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى - الجزء المتداول     |
| 272,999     | 569,943     | 8     | مستحق من أطراف ذات صلة                        |
| 10,640,104  | 10,710,283  |       | مجموع الموجودات المتداولة                     |
| 754,384     | 754,384     | 9     | استثمار متاح للبيع                            |
| -           | 49,500      | 10    | استثمار في شركة تابعة غير مجمعة               |
| 768,000     | 576,000     | 7     | مدينون وأرصدة مدينة أخرى - الجزء غير المتداول |
| 249,612     | 682,203     | 11    | موجودات ثابتة                                 |
| 3,515,000   | 3,515,000   | 12    | موجودات غير ملموسة                            |
| 15,927,100  | 16,287,370  |       | مجموع الموجودات                               |
|             |             |       | <u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>                |
|             |             |       | المطلوبات المتداولة :                         |
| 443,130     | 649,447     | 13    | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                      |
| 443,130     | 649,447     |       | مجموع المطلوبات المتداولة                     |
| 38,061      | 108,868     | 14    | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                      |
|             |             |       | حقوق الملكية :                                |
| 17,000,000  | 17,000,000  | 15    | رأس المال                                     |
| (1,416,084) | (1,349,642) |       | خسائر متراكمة                                 |
| 15,583,916  | 15,650,358  |       | مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة    |
| (138,007)   | (121,303)   |       | الحصص غير المسيطرة                            |
| 15,445,909  | 15,529,055  |       | مجموع حقوق الملكية                            |
| 15,927,100  | 16,287,370  |       | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية                 |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) تشكل جزءاً من البيانات المالية



خالد الكندري  
 العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



محمد حسين الرئيس  
 رئيس مجلس الإدارة



شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
 بيان الدخل الشامل  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2010        | 2011        | ايضاح |                                                     |
|-------------|-------------|-------|-----------------------------------------------------|
| 4,399,233   | 7,990,725   | 18    | إيرادات خدمات                                       |
| (4,094,347) | (7,542,294) | 18    | تكاليف خدمات                                        |
| 304,886     | 448,431     |       | مجمل الربح                                          |
| 111,809     | (202,880)   | 19    | صافي (خسائر) إيرادات استثمارات                      |
| 439,129     | 388,173     | 6     | عائدات استثمار في وكالة                             |
| 158,503     | 303,495     |       | أرباح فروق عملات أجنبية                             |
| 20,839      | 18,442      |       | أرباح ودائع                                         |
| 45,048      | 46,230      |       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها لم يعد له ضرورة          |
| -           | 6,350       |       | إيرادات أخرى                                        |
| 1,080,214   | 1,008,241   |       | الدخل التشغيلي                                      |
|             |             |       | المصاريف والأعباء :                                 |
| (729,986)   | (803,685)   | 20    | مصاريف عمومية وإدارية                               |
| (28,229)    | (114,046)   |       | إستهلاكات                                           |
| (38,736)    | -           |       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها                          |
| (796,951)   | (917,731)   |       | إجمالي المصاريف والأعباء                            |
| 283,263     | 90,510      |       | ربح السنة قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| (3,869)     | (364)       | 22    | حصة الزكاة                                          |
| (7,000)     | (7,000)     |       | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة                           |
| 272,394     | 83,146      |       | صافي ربح السنة                                      |
| -           | -           |       | الدخل الشامل الآخر                                  |
| 272,394     | 83,146      |       | مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة                      |
|             |             |       | المتعلق بـ :                                        |
| 399,560     | 66,442      |       | مساهمي الشركة                                       |
| (127,166)   | 16,704      |       | الحصص غير المسيطرة                                  |
| 272,394     | 83,146      |       | مجموع الدخل الشامل الآخر للسنة                      |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) تشكل جزءاً من البيانات المالية

شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
 بيان التعريفات في حقوق الملكية  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة |                        |                   |                    |                   |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| المجموع                              | الحصص غير<br>المسيطر ة | مجموع جزئي        | خسائر متر الكمة    | رأس المال         |
| 15,173,515                           | (10,841)               | 15,184,356        | (1,815,644)        | 17,000,000        |
| 272,394                              | (127,166)              | 399,560           | 399,560            | -                 |
| 15,445,909                           | (138,007)              | 15,583,916        | (1,416,084)        | 17,000,000        |
| 83,146                               | 16,704                 | 66,442            | 66,442             | -                 |
| <b>15,529,055</b>                    | <b>(121,303)</b>       | <b>15,650,358</b> | <b>(1,349,642)</b> | <b>17,000,000</b> |

الرصيد في 31 ديسمبر 2009  
 مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة  
 الرصيد في 31 ديسمبر 2010  
 إجمالي الدخل الشامل للسنة  
 الرصيد في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) تتشكل جزءاً من البيانات المالية



شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مفقلة)  
 بيان التدفقات النقدية  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

| 2010        | 2011        |                                                                 |
|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------------|
|             |             | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>                  |
| 283,263     | 90,510      | ربح السنة قبل حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة<br>تسويات : |
| 93,734      | 278,359     | إستهلاكات                                                       |
| (20,839)    | (18,442)    | أرباح ودائع                                                     |
| (439,129)   | (388,173)   | عائدات استثمار في وكالة                                         |
| (111,809)   | 202,880     | صافي خسائر (إيرادات) استثمارات                                  |
| -           | 6,145       | خسائر بيع موجودات ثابتة                                         |
| (45,048)    | (46,230)    | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها لم يعد له ضرورة                      |
| 15,262      | 70,807      | مخصص مكافأة نهاية الخدمة                                        |
| (224,566)   | 195,856     |                                                                 |
|             |             | <b>التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>               |
| (1,156,595) | (479,592)   | مدينون وأرصدة مدينة أخرى                                        |
| (199,937)   | (296,944)   | مستحق من أطراف ذات صلة                                          |
| 102,009     | 202,822     | دائنون وأرصدة دائنة أخرى                                        |
| (68,065)    | -           | مستحق إلى أطراف ذات صلة                                         |
| -           | (3,869)     | حصة الزكاة المدفوعة                                             |
| (1,547,154) | (381,727)   | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية                        |
|             |             | <b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>                |
| (1,500,000) | -           | المدفوع في ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية                       |
| -           | 1,025,000   | المحصل من ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية                        |
| 20,839      | 18,442      | أرباح ودائع مستلمة                                              |
| 54,077      | 62,016      | إيرادات توزيعات مستلمة                                          |
| (1,281,907) | (1,251,670) | المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل      |
| 1,662,811   | 1,776,338   | المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل      |
| (196,597)   | (733,939)   | المدفوع لشراء موجودات ثابتة                                     |
| -           | 16,844      | المحصل من بيع موجودات ثابتة                                     |
| (125,000)   | -           | المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة                                |
| 3,604,391   | 100,000     | المحصل من استثمار في وكالة                                      |
| (437,269)   | -           | المدفوع في استثمار في وكالة                                     |
| -           | (49,500)    | المدفوع لاستثمار في شركات تابعة غير مجمعة                       |
| 1,801,345   | 963,531     | صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية                        |
| 254,191     | 581,804     | صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل                            |
| 1,274,427   | 1,528,618   | النقد والنقد المعادل في بداية السنة                             |
| 1,528,618   | 2,110,422   | النقد والنقد المعادل في نهاية السنة (إيضاح 3)                   |

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (26) تشكل جزءاً من البيانات المالية

1 - التأسيس والنشاط

تأسست شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة) بموجب عقد التأسيس الموثق في وزارة العدل إدارة التسجيل العقاري والتوثيق تحت رقم 1378 جلد 1 بتاريخ 19 فبراير 2008 . تم تسجيل الشركة في السجل التجاري تحت رقم 326975 في 22 إبريل 2008 .

اجتمعت الجمعية التأسيسية للشركة بتاريخ 9 مارس 2008 وأعلنت قيام الشركة نهائياً .

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي :

- 1 - تقديم خدمات الحج والعمرة وفقاً للضوابط والمعايير الصادرة من وزارة الأوقاف والشئون الإسلامية .
- 2 - بيع وشراء وإستيراد وتصدير المواد الغذائية والإستهلاكية .
- 3 - تملك العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون .
- 4 - استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

تمارس الشركة نشاط الحج والعمرة من خلال التراخيص التالية والصادرة من وزارة الأوقاف والشئون الإسلامية:

| نسبة الملكية |      | الحملة التابعة                     |
|--------------|------|------------------------------------|
| 2010         | 2011 |                                    |
| %100         | %100 | 1 حملة الكندري للحج والعمرة        |
| %51          | %51  | 2 حملة جاسم الجيران للحج والعمرة   |
| %51          | %51  | 3 حملة مساعد الشايحي للحج والعمرة  |
| %51          | %51  | 4 حملة عبدالله الزويد للحج والعمرة |

بلغ عدد موظفي الشركة 25 موظف كما في 31 ديسمبر 2011 (2010 - 20 موظف) .

إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب 24120 الصفاة 13102 - دولة الكويت .

تم الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 6 يونيو 2012 . إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية بعد إصدارها .

2- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

أ - أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الإستثمارات بالقيمة العادلة وبعض الإستثمارات المتاحة للبيع التي تدرج بالقيمة العادلة . إن السياسات المحاسبية المطبقة من الشركة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2011:

**معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - إفصاحات مع طرف ذو صلة (صدر في نوفمبر 2009)**

إن المعيار المعدل يلغي معيار المحاسبة الدولي رقم 24 الصادر في 2003 ، ويجب تطبيقه على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011 . يوضح ويبسط المعيار المعدل تعريف الطرف ذو صلة ويعفي المنشآت الحكومية من متطلبات الإفصاح التحليلية لجميع المعاملات مع المنشآت الحكومية الأخرى ذات الصلة . إن هذا الإعفاء لا يؤثر على الشركة حيث أن الشركة ليست منشأة حكومية ، كما أنه لا يؤثر على أرصدة البيانات المالية حيث أن نطاق المعيار المعدل يلائم تعريف الطرف ذو صلة سابقاً .

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرات والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة . لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ك) .



### المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل الشركة:

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

يوضح المعيار ، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2015 ، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها . ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلي خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية . تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة . إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 . تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها . كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة .

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة" (صدر في مايو 2011)

يعرف المعيار الجديد القيمة العادلة ، ويضع في معيار دولي للتقارير المالية مستقل إطارا لقياس القيمة العادلة ويطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما تطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياس القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أية متطلبات جديدة لقياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة أو يغير ما يتم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو يبين كيفية عرض التغير في القيمة العادلة. إن المتطلبات الجديدة سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

### ب - الأدوات المالية :

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في المركز المالي النقد والنقد المعادل وودائع لدى مؤسسات مالية اسلامية والاستثمارات واستثمار في وكالة والمدينين ومستحق من أطراف ذات صلة والدائنين . يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بتحقيق تلك الأدوات المالية وقياسها في السياسات المحاسبية المتعلقة بها والمتضمنة في هذا الإفصاح.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

### 1 - النقد والنقد المعادل :

يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع بنكية قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

### 2 - الاستثمارات

تقوم الشركة بتصنيف استثماراتها في الفئات التالية: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، وقروض ومدفوعات، واستثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، واستثمارات متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراء الاستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي.

## 1) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء:  
- يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات تدار معاً ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو كانت مشتقة لم يتم تصنيفها وفعالة كأداة تحوط.  
- يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في القياس أو التحقق الذي سيظهر بخلاف ذلك، أو إذا كانت الاستثمارات مداراة ويتم تقييم أدائها وعمل تقرير داخلي لها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.  
إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهراً من نهاية فترة التقرير.

## 2) استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من نهاية فترة التقرير.

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة هو التاريخ الذي تم فيه تسليم الموجودات إلى أو بواسطة الشركة. يتم تحقق الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة وغير محققة خاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

في حالة عدم توفر طريقة موثوقة بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إذا وجدت.

في حالة استبعاد أو انخفاض قيمة استثمار متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في أحد الحالتين: عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول الشركة حقها في استلام التدفقات النقدية من الاستثمار وفي أي من: أ - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل الشركة أو ب- عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والعوائد للاستثمار ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ الشركة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الاستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه.

في نهاية كل فترة تقرير تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن أي انخفاض مؤثر أو مطول في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها كربح أو خسارة في بيان الدخل الشامل - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الدخل للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل.



3 - استثمار في وكالة :

يتمثل الاستثمار في وكالة باتفاقية تقوم الشركة من خلالها بدفع مبلغ من المال الى طرف آخر لإستثماره وفقا لشروط معينة مقابل حد أدنى للعائد ، إن الإستثمار في وكالة يدرج بالتكلفة المطفأة ، ناقص مخصص انخفاض القيمة باستخدام معدل العائد الفعلي .

4 - المدينون :

يتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصا مخصص الانخفاض الدائم في القيمة . إن مخصص الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن صعوبات المدينين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدين سيكون معرضا لإشهار إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد ، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت . إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي . يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل.

5 - الدائنون :

يتم إدراج الدائنين بمدينيا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ج - الموجودات الثابتة :

تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الموجودات الثابتة، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساسا، فإنه يتم رسلة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة.

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل.

يتم إحتساب إستهلاك الموجودات الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الموجودات الثابتة كما يلي :

| سنوات |               |
|-------|---------------|
| 3     | معدات مكتبية  |
| 5     | أثاث وتركيبات |
| 3     | كمبيوتر       |
| 2     | تحسينات       |

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الموجودات الثابتة .

د - الموجودات غير الملموسة :

يتم تسجيل الاسماء التجارية لحملات الحج والعمرة بالتكلفة التاريخية . ان الاسماء التجارية لحملات الحج والعمرة ليس لها عمر محدد ويتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت .

هـ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة :

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين . إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ بيان المركز المالي، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام.

و - رأس المال :

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ز - تحقق الإيراد :

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة .

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للشركة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات الشركة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند الشركة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حده .

(أ) تقديم الخدمات

يتم تحقق الإيرادات عند تقديم الخدمة للعملاء .

(ب) إيراد وكالة

يتم تحقق إيرادات الوكالة على أساس نسبي زمني .

(ج) توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلام تلك الدفعات .

(د) الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند اكتسابها ، على أساس نسبي زمني .

(هـ) أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع .

ح - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على الشركة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ط - العملات الأجنبية :

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية تدخل في ربح أو خسارة الفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل الشامل الاخر.



ي - الأحداث المحتملة :

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً .

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

ك - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة :

إن الشركة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمبينة في إيضاح 2 ، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية

1- تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للشركة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة الدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

3 - انخفاض قيمة الاستثمارات:

تتبع الشركة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد وقت انخفاض الاستثمار المتاح للبيع. هذا التحديد يتطلب آراء هامة. في اتخاذ هذه الآراء، تقوم الشركة ومن ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الانخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية للمستثمر وتطلعاته للأعمال على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة:

تقوم الشركة باحتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من الشركة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون تخضع لموافقة الإدارة.

3 - انخفاض قيمة الأصول غير المالية :

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد . والذي يمثل القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ناقصا التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل . يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية . إن التدفقات النقدية ناشئة من الميزانية للسنوات الخمس المقبلة وهي لا تشمل أنشطة إعادة هيكلة يجب أن تلتزم الشركة بها أو استثمارات مؤثرة في المستقبل والتي من شأنها تعزز أداء الأصل ووحدة توليد النقد . إن القيمة القابلة للاسترداد هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء .

3 - نقد ونقد معادل

| 2010      | 2011      |                         |
|-----------|-----------|-------------------------|
| 2,128     | 1,431     | نقد في الصندوق          |
| 1,026,490 | 2,108,991 | نقد لدى البنوك          |
| 500,000   | -         | ودائع بنكية قصيرة الأجل |
| 1,528,618 | 2,110,422 |                         |

يتراوح متوسط العائد على الودائع قصيرة الأجل ما بين 1.83% إلى 2.35% سنويا (2010 - 1.83% إلى 2.35%) .

ليس هناك فرق مادي بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للنقد والنقد المعادل .

4 - ودائع لدى مؤسسات مالية اسلامية

| 2010      | 2011    |                    |
|-----------|---------|--------------------|
| 1,500,000 | 400,000 | ودائع بنكية        |
| -         | 75,000  | ودائع بنكية مرهونة |
| 1,500,000 | 475,000 |                    |

يتراوح متوسط العائد على ودائع لدى مؤسسات مالية اسلامية ما بين 1.83% إلى 2.35% سنويا (2010 - 1.83% إلى 2.35%) .

تم رهن ودائع بنكية بمبلغ 75,000 دينار كويتي لصالح بنك محلي لتغطية خطابات ضمان .

5 - إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| 2010      | 2011    |                        |
|-----------|---------|------------------------|
| 1,241,828 | 564,969 | استثمار في محافظ مالية |
| 507,570   | 394,865 | استثمار في صناديق      |
| 1,749,398 | 959,834 |                        |

تم تصنيف الاستثمارات المذكورة أعلاه كما يلي :

| 2010      | 2011    |                            |
|-----------|---------|----------------------------|
| 1,749,398 | 959,834 | تم تصنيفها بالقيمة العادلة |
| 1,749,398 | 959,834 |                            |

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي :

| 2010        | 2011        |                                      |
|-------------|-------------|--------------------------------------|
| 2,072,570   | 1,749,398   | الرصيد في بداية السنة                |
| 1,281,907   | 1,251,670   | الإضافات                             |
| (1,606,876) | (1,950,592) | الإستبعادات                          |
|             |             | (خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات |
|             |             | بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل   |
|             |             | (إيضاح 19)                           |
| 1,797       | (90,642)    | الرصيد في نهاية السنة                |
| 1,749,398   | 959,834     |                                      |



6 - استثمار في وكالة

يتمثل الاستثمار في وكالة في عقد مبرم مع طرف ذو صلة (مساهم رئيسي) ، يحمل متوسط عائد بمعدل متغير بحد أدنى 8.5% سنوياً . وبتاريخ آخر تجديد تم تجديد الوكالة مضافاً إليها العوائد السابقة . إن تاريخ الاستحقاق للاستثمار في وكالة في 31 مارس 2012 .

7 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| 2010      | 2011      |                                |
|-----------|-----------|--------------------------------|
| 86,422    | 992,462   | مدينون تجاريون (أ)             |
| 16,148    | 33,144    | موظفون مدينون                  |
| 30,042    | 16,422    | مصاريف مدفوعة مقدما            |
| 1,682,592 | 1,263,287 | دفعات مقدمة                    |
| 148,860   | 150,652   | تأمينات مستردة                 |
| 16,795    | 15,687    | إيرادات مستحقة                 |
| 11,203    | -         | أرصدة مدينة أخرى               |
| 1,992,062 | 2,471,654 |                                |
| (46,230)  | -         | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب) |
| 1,945,832 | 2,471,654 |                                |

تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 786,000 دينار كويتي يمثل دفعات مقدمة لإيجار عقارات بمدينة مكة المكرمة لمدة خمسة أعوام تبدأ في 1432/1/1 هجرياً .

إن القيمة العادلة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2011.

(أ) مدينون تجاريون

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين كما يلي:

| 2010   | 2011    |              |
|--------|---------|--------------|
| 32,813 | 961,074 | 6 إلى 12 شهر |
| 53,609 | 31,388  | أكثر من سنة  |
| 86,422 | 992,462 |              |

(ب) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

| 2010     | 2011     |                       |
|----------|----------|-----------------------|
| 91,278   | 46,230   | الرصيد في بداية السنة |
| (45,048) | (46,230) | مخصص لم يعد له ضرورة  |
| 46,230   | -        | الرصيد في نهاية السنة |

تتمثل المدينون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي :

| 2010      | 2011      |                    |
|-----------|-----------|--------------------|
| 1,177,832 | 1,895,654 | الجزء المتداول     |
| 768,000   | 576,000   | الجزء غير المتداول |
| 1,945,832 | 2,471,654 |                    |

لا تتضمن الفئات الأخرى من المدينين والأرصدة المدينة الأخرى أي موجودات يوجد انخفاض دائم في قيمتها.

شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
إيضاحات حول البيانات المالية  
31 ديسمبر 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8 - أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة  
قامت الشركة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كأفراد الإدارة العليا، بعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

| 2010      | 2011      | أطراف ذات صلة أخرى | مساهمين رئيسيين | بيان المركز المالي:    |
|-----------|-----------|--------------------|-----------------|------------------------|
| 272,999   | 569,943   | 65,953             | 503,990         | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 4,411,257 | 4,699,430 | -                  | 4,699,430       | إستثمار في وكالة       |

| 2010    | 2011    | أطراف ذات صلة أخرى | مساهمين رئيسيين | بيان الدخل الشامل:      |
|---------|---------|--------------------|-----------------|-------------------------|
| 439,129 | 388,173 | -                  | 388,173         | عائدات إستثمار في وكالة |

| 2010    | 2011    | مزاي الإدارة العليا |  |
|---------|---------|---------------------|--|
| 193,440 | 186,880 | مزاي قصيرة الأجل    |  |
| 12,000  | 66,688  | مزاي ما بعد التوظيف |  |
| 205,440 | 253,568 |                     |  |

| 2010    | 2011    | 9 - إستثمار متاح للبيع |  |
|---------|---------|------------------------|--|
| 754,384 | 754,384 | أسهم ملكية             |  |
| 754,384 | 754,384 |                        |  |

جميع الإستثمارات مدرجة بالدينار الكويتي.

لم يتم قياس القيمة العادلة لإستثمارات في أسهم ملكية بقيمة 754,384 دينار كويتي (2010 - 754,384 دينار كويتي) نظرا لعدم توافر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات.

10 - إستثمار في شركة تابعة غير مجمعة

إن الإستثمار في شركة تابعة غير مجمعة يتكون مما يلي:

| 2010 | 2011   | نسبة الملكية | بلد التأسيس | اسم الشركة التابعة                       |
|------|--------|--------------|-------------|------------------------------------------|
| -    | 49,500 | 99%          | الكويت      | شركة أجنحة مواسم للسياحة والسفر - ذ.م.م. |
| -    | 49,500 |              |             |                                          |

لم تقم الشركة بإحتساب حصتها من نتائج الأعمال لأن الشركة التابعة لم تمارس نشاطها حتى تاريخه.

11 - موجودات ثابتة

| المجموع   | تأمينات | كمبيوتر | أثاث و تراكيبات | معدات مكتبية | التكلفة:             |
|-----------|---------|---------|-----------------|--------------|----------------------|
| 458,293   | 94,136  | 33,270  | 324,700         | 6,187        | في 31 ديسمبر 2010    |
| 733,939   | 283,321 | 1,154   | 398,522         | 50,942       | الإضافات             |
| (79,406)  | -       | (80)    | (79,326)        | -            | الإستبعادات          |
| 1,112,826 | 377,457 | 34,344  | 643,896         | 57,129       | في 31 ديسمبر 2011    |
| 208,681   | 47,646  | 14,416  | 144,829         | 1,790        | الإستهلاك المتراكم:  |
| 278,359   | 105,360 | 11,281  | 149,307         | 12,411       | في 31 ديسمبر 2010    |
| (56,417)  | -       | (10)    | (56,407)        | -            | المحمل على السنة     |
| 430,623   | 153,006 | 25,687  | 237,729         | 14,201       | المتعلق بالإستبعادات |
| 682,203   | 224,451 | 8,657   | 406,167         | 42,928       | في 31 ديسمبر 2011    |
| 249,612   | 46,490  | 18,854  | 179,871         | 4,397        | في 31 ديسمبر 2010    |

تتضمن تكاليف الخدمات إستهلاك محمل على السنة بقيمة 164,313 دينار كويتي (2010 - 65,505 دينار كويتي).



شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة (مواسم) - ش.م.ك (مقفلة)  
إيضاحات حول البيانات المالية  
31 ديسمبر 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

12 - موجودات غير ملموسة

| 2010      | 2011      |                                  |
|-----------|-----------|----------------------------------|
| 2,750,000 | 2,750,000 | حملة الكندري للحج والعمرة        |
| 350,000   | 350,000   | حملة جاسم الجبران للحج والعمرة   |
| 290,000   | 290,000   | حملة مساعد الشايجي للحج والعمرة  |
| 125,000   | 125,000   | حملة عبدالله الزويد للحج والعمرة |
| 3,515,000 | 3,515,000 |                                  |

تتمثل الموجودات غير الملموسة في المبالغ المدفوعة لاستغلال التراخيص المتعلقة بتلك الحملات .

13 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2010    | 2011    |                           |
|---------|---------|---------------------------|
| 157,296 | 356,758 | دائنون تجاريون            |
| 63,590  | 51,507  | مخصص أجازات               |
| 41,170  | 43,162  | دفعات مقدمة من العملاء    |
| 160,317 | 190,656 | مصاريف مستحقة             |
| 3,869   | 364     | المستحق إلى الزكاة        |
| 7,000   | 7,000   | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة |
| 9,888   | -       | دائنون آخرون              |
| 443,130 | 649,447 |                           |

لا يوجد فروق مادية بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى.

14 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

| 2010   | 2011    |                       |
|--------|---------|-----------------------|
| 22,799 | 38,061  | الرصيد في بداية السنة |
| 15,262 | 70,807  | المحمل خلال السنة     |
| 38,061 | 108,868 | الرصيد في نهاية السنة |

15 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 170,000,000 سهم (2010) - 170,000,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية .

16 - احتياطي اجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري ، ويجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يصل الاحتياطي إلى 50% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة . لم يتم التحويل إلى الإحتياطي الإجباري خلال السنة ، لوجود خسائر مرحلة .

17 - احتياطي إختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة. نظرا للخسائر المتراكمة ، لم يتم التحويل إلى الإحتياطي الإختياري خلال السنة، لوجود خسائر مرحلة .

18 - إيرادات / تكاليف خدمات

| 2010      |           | 2011      |           |              |
|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| تكاليف    | إيرادات   | تكاليف    | إيرادات   |              |
| 123,455   | 159,956   | 147,669   | 168,709   | خدمات إقامة  |
| 153,685   | 170,914   | 18,101    | 18,331    | خدمات نقل    |
| 416,645   | 448,907   | 291,356   | 284,476   | خدمات العمرة |
| 3,400,562 | 3,619,456 | 7,085,168 | 7,519,209 | خدمات الحج   |
| 4,094,347 | 4,399,233 | 7,542,294 | 7,990,725 |              |

19 - صافي (خسائر) إيرادات استثمارات

| 2010    | 2011      |                                              |
|---------|-----------|----------------------------------------------|
| 54,077  | 62,016    | إيرادات توزيعات                              |
|         |           | (خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة |
| 55,935  | (174,254) | العادلة من خلال بيان الدخل                   |
|         |           | (خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة |
| 1,797   | (90,642)  | العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 5)         |
| 111,809 | (202,880) |                                              |

20 - مصاريف عمومية وإدارية

| 2010    | 2011    |                  |
|---------|---------|------------------|
| 482,257 | 584,104 | تكاليف موظفين    |
| 57,810  | 71,849  | إيجارات          |
| 7,413   | 4,594   | قرطاسية ومطبوعات |
| 24,355  | 21,342  | مصاريف تسويقية   |
| 40,281  | 39,972  | مصاريف رحلات عمل |
| 8,723   | 13,211  | اتصالات          |
| 24,902  | 38,161  | أتعاب استشارات   |
| 84,245  | 30,452  | أخرى             |
| 729,986 | 803,685 |                  |

21 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة وبعد خصم حصتها من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري .  
لا يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لوجود خسائر مرحلة .

22 - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة بعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة الغير مجمعة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة الخاضعة لنفس القانون وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية الخاضعة لنفس القانون طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له .

23 - فائض مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وفقاً لنص المادة رقم (150) من قانون الشركات التجارية لا يجوز تقدير مجموع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بأكثر من 10% من الربح الصافي بعد استئزال الاستهلاك والاحتياطيات وتوزيع ربح لا يقل عن 5% من رأس المال على المساهمين أو أية نسبة أعلى ينص عليها النظام الأساسي للشركة . وحيث أن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة من قبل مجلس الإدارة عن السنة المالية لا ينطبق عليها نص المادة المذكورة فإن هذه المكافأة خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة . إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة المقارنة تمت الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة التي إنعقدت بتاريخ 29 يونيو 2011 .

24 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم الشركة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل وودائع لدى مؤسسات إسلامية والاستثمارات واستثمار في وكالة والمدينون والمستحق من أطراف ذات صلة والدائنون ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه .



**(أ) 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 قد تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتمثل أساسا في النقد والنقد المعادل والمدينين. إن النقد لدى البنوك مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة، كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود.

إن الحد الأعلى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد لدى البنوك والمدينون والمستحق من أطراف ذات صلة.

**(ب) مخاطر السيولة**

إن مخاطر السيولة تنتج عن عدم مقدرة الشركة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم الشركة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الإستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

**جدول الاستحقاق الخاص بالمطلوبات المالية:**

| 2011    |            | المطلوبات المالية<br>داننون وأرصدة داننة أخرى<br>المجموع |
|---------|------------|----------------------------------------------------------|
| المجموع | 3 - 12 شهر |                                                          |
| 649,447 | 649,447    |                                                          |
| 649,447 | 649,447    |                                                          |
| 2010    |            | المطلوبات المالية<br>داننون وأرصدة داننة أخرى<br>المجموع |
| المجموع | 3 - 12 شهر |                                                          |
| 443,130 | 443,130    |                                                          |
| 443,130 | 443,130    |                                                          |

**(ج) مخاطر العملات الأجنبية:**

تتعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للشركة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص الشركة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي. حاليا لا تتعرض الشركة لهذا النوع من المخاطر.

**(د) مخاطر أسعار أدوات الملكية**

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يبين الجدول التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة للتغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، حيث لدى الشركة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر 2011:

| 2010                        |                               | 2011                        |                               | مؤشرات السوق    |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------|
| الأثر على بيان الدخل الشامل | التغير في سعر أدوات الملكية % | الأثر على بيان الدخل الشامل | التغير في سعر أدوات الملكية % |                 |
| 62,091                      | + 5%                          | 28,248                      | + 5%                          | تقارير المحافظ  |
| 25,378                      | + 5%                          | 19,743                      | + 5%                          | تقارير الصناديق |

### القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله تبادل أداة مالية بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية . ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى تعتبر مناسبة . كما في 31 ديسمبر ، إن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية ما عدا أنه لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع بشكل موثوق كما هو مبين في (إيضاح 9).

طبقت الشركة التعديل على معيار التقارير المالية رقم 7 للأدوات المالية والتي تم قياسها في المركز المالي بالقيمة العادلة . وهذه تتطلب إفصاحات عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستويات قياس القيمة العادلة:  
- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).  
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة مشتقة من الأسعار (المستوى الثاني) .  
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

إن الجدول التالي يبين موجودات والتزامات الشركة مقاسا بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

| 2011      |                | الموجودات                                    |
|-----------|----------------|----------------------------------------------|
| المجموع   | المستوي الثاني | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 959,834   | 959,834        |                                              |
| 2010      |                | الموجودات                                    |
| المجموع   | المستوي الثاني | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,749,398 | 1,749,398      |                                              |

إن القيمة العادلة للأدوات المالية في السوق النشط مبنية على أسعار السوق في نهاية فترة التقرير . يكون السوق نشط إذا كانت الأسعار متاحة ومنتظمة من خلال التداول أو السماسر أو الشركة الصناعية أو خدمات التسعير أو الجهات الرقابية ، وهذه الأسعار تمثل العمليات الحقيقية والمنتظمة في نفس معاملات السوق . إن أسعار السوق المستخدمة للموجودات المالية تعتمد على آخر أمر شراء وهذه الأدوات متضمنة في المستوى الأول.  
إن الأدوات المتضمنة في المستوى الأول تتضمن استثمارات الملكية التي تم تصنيفها للمتاجرة أو كمحاكاة للبيع .

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا تتداول في السوق النشط (كالمشتقات) يتم تقييمها باستخدام أساليب تقييم . إن هذه الأساليب تستخدم معلومات السوق المعينة والمتاحة ويمكن الاعتماد عليها قدر الإمكان كتقديرات خاصة بالشركة ، إذا كانت جميع المدخلات المطلوبة لتحديد القيمة العادلة متاحة ، فإن هذه الأدوات تدخل ضمن المستوى الثاني .

إذا كان هناك أحد المدخلات أو أكثر غير متاح يتم اعتبار الأدوات المالية في المستوى الثالث .

إن أساليب التقييم التي تستخدم لتقييم الأدوات المالية تتضمن :

- أسعار السوق ، أو الأسعار المتداولة لمثل الأدوات المالية.
- القيمة العادلة لأسعار العوائد المتبادلة والتي يتم احتسابها من خلال القيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة اعتمادا على معدل العائد.
- القيمة العادلة للتغيرات في العملة الأجنبية والتي يتم احتسابها من خلال معدلات التغير في نهاية فترة التقرير.
- أساليب أخرى ، كتحليل التدفقات النقدية المخصومة ، والتي تستخدم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية.

### 24 - إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف الشركة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستثمار، وذلك لتوفير عوائد ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال .

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للشركة تخفيض رأس المال المدفوع ، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون ، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة .

25 - الالتزامات المحتملة

| 2010   | 2011    |
|--------|---------|
| -      | 105,600 |
| 19,140 | 8,700   |
| 19,140 | 114,300 |

خطابات ضمان  
عقد إيجار تشغيلي غير قابل للإلغاء

[www.albazie.com](http://www.albazie.com)

**RSM Albazie & Co.**  
Kuwait Airways Building, 7th floor, Shuhada Street  
P. O. Box 2115, Safat - 13022 State of Kuwait  
T +965 22961000 F +965 22412761  
mail@albazie.com www.albazie.com

**البرزيع وشركاهم**  
عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء  
ص. ب. 2115 الصفاة - 13022 دولة الكويت  
ت +965 22961000 ف +965 22412761  
mail@albazie.com www.albazie.com