



التقرير السنوي 2010

قائمة المحتويات

03 - 02	نبذة عن الشركة
05 - 04	مجلس الإدارة
07 - 06	الإدارة التنفيذية
15 - 08	كلمة الإدارة
51 - 16	البيانات المالية المجمعة



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

03-02

شركتنا

شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك.م هي شركة مساهمة كويتية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية ومتخصصة في مجال الاستثمارات في قطاع الطاقة. تأسست الشركة في سبتمبر 2007 برأسمال 75 مليون دينار كويتي مدفوع بالكامل، كما أنها إحدى الشركات التابعة لمجموعة عارف الاستثمارية ش.م.ك. (الشركة الأم). والشركة الأم هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي (الشركة الأم الكبرى). وكل من الشركة الأم والشركة الأم الكبرى مدرجين في سوق الكويت للأوراق المالية وهما إحدى أكبر الشركات الاستثمارية في المنطقة بتنوع استثماراتها في مختلف القطاعات والأنشطة والتي أدت إلى المساهمة في عملية التنمية من خلال مؤسستها وكذلك من خلال خلق علاقات وتحالفات إقليمية ودولية مميزة.

أنشطتنا

تدير شركة عارف للطاقة القابضة أنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة كما أن لديها فلسفة محددة فيما يتعلق بكونها مستثمراً نشطاً على المدى المتوسط والبعيد بأهداف جغرافية ومالية واضحة.

ولعل التخارج الناجح من مشروع الغاز بالولايات المتحدة الأمريكية «ديويت» خلال الربع الأول من عام 2010 قد أدى إلى تعويض الخسائر المتراكمة في السنوات السابقة، كما حافظ على سلامة رأس المال الأمر الذي سيمهد الطريق لنمو الشركة مستقبلياً تماشياً مع الخطة التشغيلية المعتمدة.

تواجدنا

رؤيتنا

أن نصبح الشركة الاستثمارية الرائدة في المنطقة في مجال الطاقة، بهوية صلبة وأصول ذات أداء عالي وتميز وضمير واعي تجاه البيئة وكفاءات بشرية عالية، الأمر الذي سيعظم عوائد المساهمين والقيمة الرأسمالية للشركة.

رسالتنا

شراء وإدارة استثمارات في قطاع الطاقة بما يشمل المواد الهيدروكربونية والطاقة الكهربائية وما يتعلق بها من مصادر وخدمات ومعدات وتكنولوجيا في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وعالمياً.

هذا بالإضافة إلى خلق هوية صلبة من خلال التوجيه الإستراتيجي للشركات التابعة والزميلة من أجل رفع طاقتها ونموها، مع مراعاة أعلى معايير الجودة العالمية في شتى العمليات والإجراءات والقيم الخاصة بالعمل.

كما أننا سنضاعف من مستويات رضا مساهمينا من خلال تحقيق الوفرة المادية والقيمة المضافة، مع تبني ثقافة صديقة للبيئة وتدريب عاملينا لرفع جودة وكفاءة العمل والنمو والابتكار.

قيمنا

نحن نلتزم بمجموعة واضحة من القيم التي تحكم عملياتنا وطموحاتنا وتشكل حجر الأساس الذي يبني عليه أسلوبنا في العمل.





التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

05-04

مجلس الإدارة



إبراهيم عبدالله الخزام
نائب رئيس مجلس الإدارة



وليد خالد الحشاش
رئيس مجلس الإدارة



طارق جعفر الوزان
عضو مجلس الإدارة
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



عبدالعزیز عبداللطيف الإبراهيم
عضو مجلس الإدارة



محمود خالد الجسار
عضو مجلس الإدارة



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

07-06

الإدارة التنفيذية

1. طارق جعفر الوزان

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

2. زياد أحمد العوده

المدير العام

3. قثم فيصل الجليبي

مدير تطوير الأعمال

4. بوروس كوهينا

كبير المسؤولين الماليين

5. محمد عبد الملك الغريبي

مدير تخطيط الاستثمارات والمشروعات



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

09-08

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيد المرسلين

السادة / مساهمي شركة عارف للطاقة القابضة المحترمين

المؤشرات المالية

2009	2010	
(9,546,855)	10,798,282	صافي الربح / (الخسارة) (د.ك)
112,342,807	113,066,442	إجمالي الأصول (د.ك)
64,615,552	74,980,543	حقوق المساهمين (د.ك)
(10.6)	14.4	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

تجدر الإشارة إلى أن النتائج أعلاه تعود إلى حصة عارف للطاقة من الأرباح أو الخسائر التشغيلية لشركاتها التابعة والزميلة، كما أن النتائج والأرباح المحققة ترجع أيضاً إلى الجهود المبذولة والمكثفة من قبل الشركة للتحكم في التكاليف التشغيلية، مع الاستغلال الأمثل للموارد المتاحة، كذلك تسعى إدارة الشركة جاهدة لتحقيق الأهداف المرجوة وتعزيز مكانتها لمضاعفة حقوق مساهميها .

تخارج بأرباح مجزية...

من أهم الإنجازات التي حققتها شركة عارف للطاقة خلال العام المنصرم هو تحقيقها لأرباح مجزية من بيعها لكامل حصتها في مشروع الغاز «ديويت» ، حيث بلغت الأرباح 17.7 مليون دينار كويتي بعد خصم الضرائب .

ومما يجدر ذكره بأن الشركة قد استثمرت في المشروع أعلاه خلال عام 2007 بشراء حصة تبلغ 50% من حقوق امتياز الحضر وإنتاج النفط والغاز على مساحة 77 ألف فدان بمقاطعة ديويت - تكساس في الولايات المتحدة الأمريكية، ومن ثم ساهمت مع الشركاء في تطوير ذلك الامتياز بتنفيذ برنامج حضر مدرّوس، الأمر الذي نجم عنه تعظيم القيمة الاقتصادية للمشروع واستقطابه لاهتمام كبرى الشركات النفطية العاملة في المنطقة لتقديم عروض لشراء حصة عارف للطاقة فيه، وعليه فقد اعتمدت إدارة الشركة في فبراير 2010 العرض المقدم من الشركة النفطية الأمريكية لشراء حصتها بالكامل .

ومن الجدير ذكره، بأن توافر هذه السيولة خلال عام 2010 قد ساهم إلى حد كبير في تعظيم القيمة الرأسمالية للشركة وتحقيق أهدافها الاستثمارية في توسيع نطاق عملياتها بما يتوافق مع رؤيتها وأهدافها الإستراتيجية .

يسعدنا أن نقدم لكم التقرير السنوي الثالث لشركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك.م («عارف للطاقة») والذي يتضمن أهم التطورات والإنجازات الإستراتيجية للشركة خلال عام 2010. كما يوضح التقرير أيضاً النتائج التشغيلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ويستطلع التوقعات المستقبلية في ظل تباطؤ وتيرة النشاط الاقتصادي والتحديات الناجمة عن الأزمة الاقتصادية العالمية وأثرها على الأسواق المحلية والدولية .

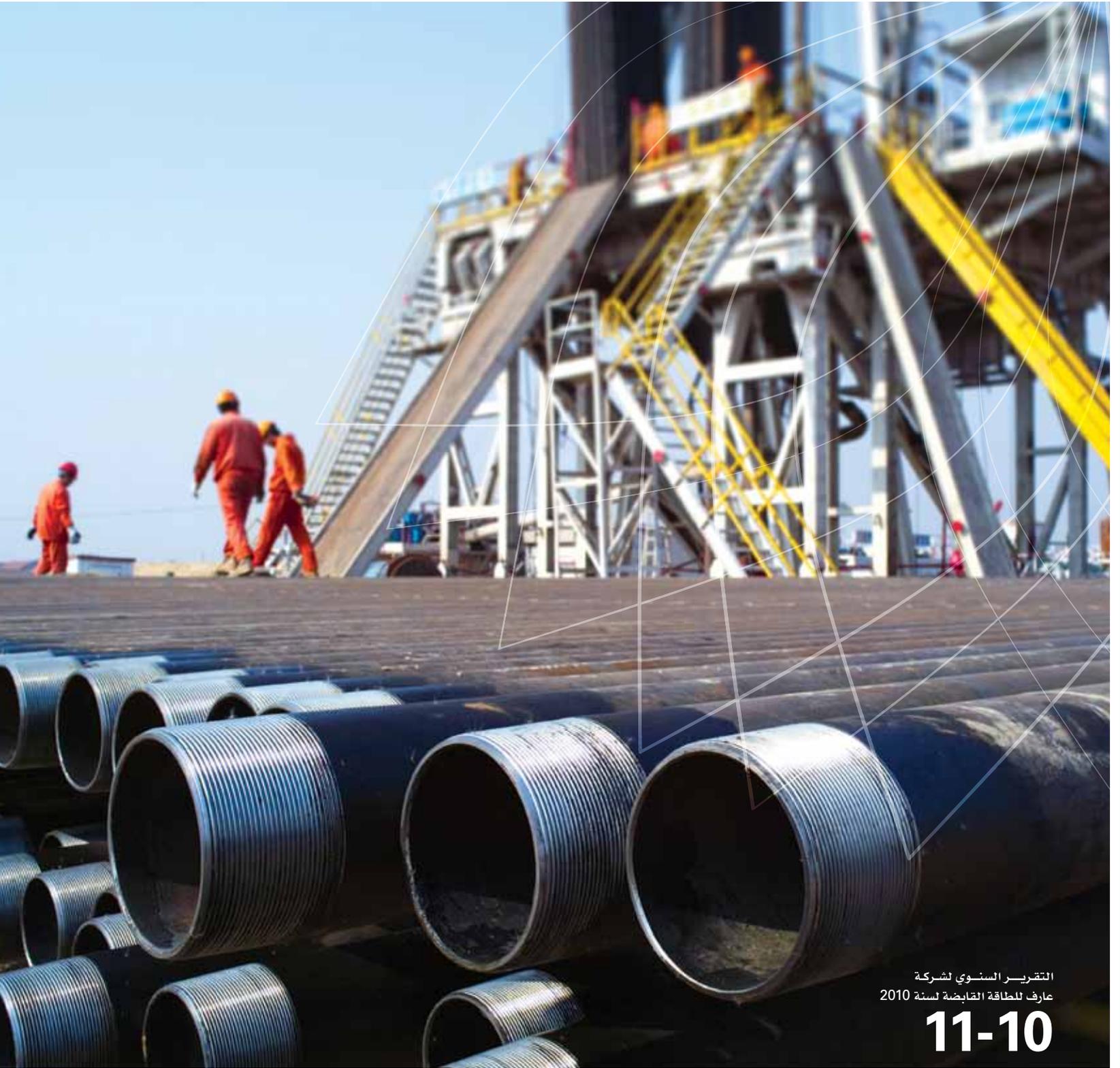
لقد واجهت عارف للطاقة تحديات كبيرة خلال هذا العام في ظل استمرار تداعيات الأزمة المالية والتي أَلقت بظلالها على الاقتصاد العالمي، وبالرغم من التعافي النسبي في المناخ الاقتصادي خاصة في نهاية عام 2010 فقد انكمش الناتج المحلي الإجمالي العالمي .

وفي الوقت نفسه، ساهم التعافي الاقتصادي المتقطع في التخفيف من حدة تدهور القيمة الاقتصادية الناجمة عن انهيار الأنظمة العالمية بشكل عام .

وبفضل الله تعالى استطاعت عارف للطاقة أن تتجنب تداعيات الأزمة المالية العالمية وأن تتعامل معها بكفاءة بما يضمن سلامة استثماراتها وتحقيق السيولة المطلوبة. هذا وضاعفت عارف للطاقة من جهودها للحفاظ على استثماراتها القائمة وذلك بفضل قوة ومتانة أصول الشركة وسياسات الاستثمار القائمة، وقد ساهم ذلك إلى حد كبير في التخفيف من حدة الأزمة عليها .

وبالإضافة إلى ذلك، فقد كثفت الشركة جهودها وضاعفت من مساعيها لتقوية ودعم استثماراتها الحالية وتعظيم قيمتها الاقتصادية، كما استطاعت عارف للطاقة أن تكسب ثقة بنوك محلية وإقليمية لدعم وتمويل مشاريعها القائمة والمستقبلية .

هذا وترجع ربحية عارف للطاقة في عام 2010 بشكل رئيسي للتخارج المثمر بأرباح مجزية من مشروع الغاز بالولايات المتحدة الأمريكية «ديويت»، وذلك بالرغم من التراجع في الأداء التشغيلي للاستثمارات القائمة الناتج عن انخفاض القيمة العادلة لموجودات الشركة في ظل الأزمة الاقتصادية العالمية، لاسيما وأن معايير التقارير المالية الدولية تقتضي تحمل انخفاض قيمة الأصول، حتى في حال عدم رغبة الشركة ببيع هذه الأصول في الوقت الراهن .



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

11-10

استثمار جديد...

شركة معدات حقول النفط الهندية المحدودة (أوفيل)

لقد تمكنت الشركة من إتمام صفقة شراء حصة استثمارية في شركة معدات حقول النفط الهندية كمساهمة غير مباشرة بنسبة 12.75% (36% في الشركة ذات الغرض الخاص «كيتارا - أوفيل» والمالكة لنسبة 35.4% من شركة أوفيل).

وتقدم شركة أوفيل خدمات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر للشركات العاملة في مجال حفر آبار النفط والاستكشاف والتطوير بما يشمل عمليات الحفر البحرية في المياه العميقة واستخراج الميثان من الفحم (Coal Bed Methane).

ومن الجدير بالذكر بأن الشركة تصنع وحدات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر (Mud Logging Units - MLUs) الخاصة بها، كما توفر المعدات والخدمات الخاصة بمنصات الحفر والتي تمكن المشغل من التعرف على مؤشرات الحفر الحقيقية بدقة عالية مع إمكانية الإطلاع عليها في أي مكان بالعالم عبر شبكة الإنترنت، وذلك باستخدام مؤشرات الضغط والأغشية ولوحات تحكم الحفارات والمسجلات وغيرها.

فضلاً عن ذلك فإن الشركة تقوم بتزويد أنظمة التحليل الواقعي للغاز بدقة أجزاء من المليون وذلك بالاستعانة بتكنولوجيا التحليل الكروماتوغرافي.

ولقد تمكنت الشركة مؤخراً من الدخول في مجالي القياس أثناء الحفر والحفر الموجه واللذان يمتازان بنمو استراتيجي مشجع وذلك بتملك حصة استثمارية مؤثرة تبلغ 41% في شركة بلاك فاير لخدمات الطاقة المحدودة ومقرها الولايات المتحدة الأمريكية.

ويمتد نطاق عمليات الشركة خارج الهند في كل من سوريا، بنغلاديش، كردستان، كازاخستان وسلطنة عمان، وفي الوقت الحالي ينصب التركيز على منطقة الشرق الأوسط.

الميزة التنافسية

تعد شركة أوفيل الشركة الرائدة تسويقياً في عمليات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر بالهند بحصة سوقية تبلغ 45%، كما وتمتلك الشركة القدرة الإنتاجية لعدد 40 وحدة تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر (MLUs)، وقد رصدت الشركة ما يزيد عن 2500 بئر في المواقع البحرية والبرية.

ويعد فريق الشركة الخاص بتطوير البرمجيات وتحديث برامج تحليل وتسجيل بيانات طين الحفر من أهم المزايا التنافسية للشركة، حيث توظف الشركة ما يزيد عن 300 من المهنيين المتخصصين والمدربين ومنهم مهندسي البيانات، محللين بيانات طين الحفر، مهندسي الخدمات، خبراء ومهندسي برامج الكمبيوتر.

نشاط متنامي في الكويت...

كما هو معلوم فإن شركة عارف للطاقة تمتلك الحصة الغالبة بنسبة 80% من شركة خليفة دعيح الدبوس وأخوانه (كي دي دي بي)، وهي شركة كويتية يتمحور نشاطها حول أعمال المقاولات وتقديم الخدمات لقطاع الطاقة في البلاد، حيث تعد الشركة مقاولاً معتمداً بتسليم عدد كبير من المشاريع الإنشائية والكهربائية والأعمال الميكانيكية خاصة لدى قطاع صناعات النفط والغاز في الكويت.

ولقد شهدت الشركة خلال العام الماضي نشاطاً متميزاً في عملياتها حيث تمكنت شركة كي دي دي بي من الفوز بمنافسة تزويد القوى العاملة بقيمة 29.8 مليون دولار أمريكي لمدة 4 سنوات لشركة نفط الخليج (العمليات المشتركة). وفي يناير 2011 حصلت الشركة على أقل عطاء لمنافسة مشروع تحديث 3 محطات تعبئة وقود مملوكة لشركة البترول الوطنية الكويتية بقيمة 1,717,226 د.ك، حيث تتربح الشركة توقيع العقد الخاص بالمنافسة خلال الأشهر القادمة.

كما وقد قامت الشركة بإبرام عقدي وكالة تعمل بموجبهما كوكيل حصري في الكويت لكل من شركة إمباكت سلوشنز (Impact Solutions) والمختصة بالخدمات الاستشارية، وشركة هيجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة بالسودان.

هذا وتواصل الشركة جهودها لتوسيع نشاطاتها التشغيلية والدخول في العديد من المشاريع النفطية الكبيرة وغير المسبوقة لمضاعفة الأرباح المستقبلية وتحقيق أهدافها الإستراتيجية.

تحسين الكفاءة التشغيلية للشركة التابعة في السودان...

واصلت شركة هيجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة أنشطتها التشغيلية كمقاول رئيسي للمشاريع الكبرى في مجال الصناعات الإنشائية والبنية التحتية والنفط والغاز في مناطق مختلفة بجمهورية السودان، كذلك تابعت الشركة تحسين عملياتها التشغيلية وتعزيز كفاءتها المالية، حيث أنه من المتوقع تحقيق نمواً ملموساً في إيرادات الشركة لعام 2011 مقارنة بعام 2010.

وعلى صعيد آخر، فإن السودان والتي واجهت صعوبات الحظر الاقتصادي لفترة طويلة قد نجحت مؤخراً في استكمال إجراءات الاستفتاء الخاص باستقلال الجنوب، كما وأنها تمضي بخطوات جيدة في عمليات واتفاقيات السلام.

وفي الوقت نفسه، قامت الولايات المتحدة الأمريكية باتخاذ بعض الخطوات الأولية لرفع القيود على الصادرات، ومن المتوقع أن يتم رفع الحظر الاقتصادي بالكامل عن السودان، الأمر الذي سيساهم في خلق فرص اقتصادية في البلاد وجلب المزيد من الاستثمارات وتعزيز العلاقات التجارية.



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

13-12

مشاريع صديقة للبيئة...

وفي إطار اهتمام عارف للطاقة بالاستثمار في ميادين الطاقة النظيفة، فإن الشركة تواصل دعمها لشركتها الزميلة «سين فيولز العالمية» والتي تمتلك براءة اختراع ثورية في تكنولوجيا تحويل الغاز للوقود السائل وباقتصاديات مشجعة ومرونة فائقة في التطبيق، الأمور التي تجعل منها الخيار الأمثل لمنتجي النفط والغاز والذين يضطرون لحرق كميات من الغاز في المناطق النائية، حيث تتيح لهم تلك التكنولوجيا توفير قدر من الإيرادات المهذرة وتقليل إنبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون.

هذا وقد أبرمت عارف للطاقة عقد استشاري لتيسير إقامة مشروع بناء محطة جديدة لتحويل الغاز لوقود سائل أو إيثيلين في مناطق محتملة تشمل شمال العراق وروسيا ودول الإتحاد السوفيتي السابق وبروناي، حيث يشمل نطاق عمل المستشار على تأمين عقد طويل المدى لتزويد المصنع بالغاز الطبيعي كلقيم وعقد بيع منتجات المصنع بالإضافة لإمكانية المساهمة في تأمين التمويل المطلوب للمشروع.

بالإضافة إلى ذلك، فقد تم فتح باب الحوار مع بعض الجهات الممولة والتي أبدت رغبتها المبدئية في تمويل مشاريع محطات جديدة لسين فيولز لاسيما وأنها مشاريع صديقة للبيئة، وجاري إعداد دراسة جدوى مشروع في منطقة الخليج العربي للحصول على الموافقة الملزمة للتمويل.

تواجد فعال في المملكة العربية السعودية...

استطاعت شركة مكامن السعودية لخدمات النفط والغاز والتي تمتلك فيها عارف للطاقة ما نسبته 10%، من أن تتبوأ موقفاً بارزاً كشركة تشغيلية سعودية تقدم خدماتها المتنوعة لعمليات استكشاف وتطوير النفط في المملكة وتتمتع بقاعدة عملاء متزايدة تضم شركة أرامكو السعودية، حيث واصلت مكامن نجاحاتها في الحصول على عقود حفر الآبار كما وتكثت هذه النجاحات بالفوز بعقد قيمته 260 مليون ريال سعودي مع شركة أرامكو السعودية.

استثمار قيد الإدراج...

جاري العمل على قدم وساق لإتمام الإجراءات اللازمة لإدراج شركة كويت انرجي والتي تبلغ حصة عارف للطاقة فيها ما يقارب 16%، حيث سيتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية أو بورصة لندن للأوراق المالية، ومن المتوقع الإنتهاء من تلك الإجراءات في النصف الأول من 2011.

التوقعات الصناعية

وفقاً للشركة العربية للاستثمارات البترولية (ابيكورب)، فإن الطلب العالمي على الطاقة يسترد عافيته بشكل عام كما استقرت أسعار النفط الخام بمعدل متوسط للسعر من 70 دولار إلى 90 دولار/برميل، مما ساعد على تشجيع المستثمرين للعودة مرة أخرى للاستثمار في بعض المشاريع النفطية التي سبق لهم تأجيلها أو التراجع عنها. ففي قطاع الغاز، فقد تعرضت صناعة الغاز العالمي لضغوط هائلة، لذا فإن المستثمرين ورعاة المشاريع قد يؤثرون تأجيل تلك المشاريع لحين ارتفاع مردوها.

كونه الأكثر قيمة في مثل هذه الظروف. كما أن توقعات ابيكورب الخاصة بأسعار الغاز، والتي تحيد كثيراً عن أسعار النفط، ستواصل اختلافها وحيودها في الأسواق المحلية ما بين : 4-5 دولار / لكل ألف وحدة حرارية بريطانية في الأسواق الحرة التي تتوافر فيها إمدادات كافية من الغاز، 8-10 دولار/ ألف وحدة حرارية بريطانية في الأسواق التي ترتبط فيها أسعار الغاز بأسعار النفط.

ووفقاً للتوقعات الصناعية لشركة ابيكورب فإنها تتوقع نمواً في استثمارات الطاقة بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا ، ففي الفترة من 2011 - 2015 فإنها تتوقع استثمارات مجدية تصل في مجملها إلى أكثر من 615 مليار دولار مقارنة بتوقعات السنة الماضية والتي قُدرت بـ 470 مليار دولار للفترة 2010 - 2014.

علاوة على ذلك، فقد انخفض إجمالي قيمة الاستثمارات التي تم تأجيلها أو التراجع عنها إلى نسبة 22%، مقارنة بنسبة 29% لتوقعات السنة الماضية.

ونتيجة لذلك، فإنه من المتوقع أن تصل متطلبات رأس المال الفعلية إلى 478 مليار دولار للفترة 2011 2015- مقارنة بـ 335 مليار دولار لتوقعات السنة الماضية للفترة من 2010 - 2014.

هذا ويتوقع أن تبلغ حصة الاستثمارات النفطية 41% من نسبة الاستثمارات المقدره، و 35% للغاز و 24% منها لقطاع الطاقة، ومما لا شك فيه، بأن الاستثمار في قطاع توليد الطاقة يحقق نمواً كبيراً وملحوظاً مقارنة بالنفط والغاز.



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

15-14

توقعات شركة عارف للطاقة

إن التوقعات المرتقبة لشركة عارف للطاقة القابضة لعام 2011 تعد توقعات ايجابية وواعدة، حيث تقوم الشركة حالياً بتقييم الاستثمارات القائمة بقصد تحديد ما هو ناضج منها وقابل للتخارج بأرباح مجزية، وذلك لتعظيم القيمة الرأسمالية للشركة وتوسيع نطاق عملياتها من خلال الدخول في استثمارات جديدة متوافقة مع رؤية الشركة وأهدافها الإستراتيجية.

وعليه، فستواصل الشركة سعيها الحثيث للبحث عن الفرص الاستثمارية الواعدة في القطاع النفطي مع التركيز على الاستثمار في الشركات التشغيلية ذات العوائد المدرة والأداء الجيد على المدى الطويل. وقد تم بالفعل تقييم عدد من الشركات في قطاع خدمات الطاقة وبصدد البدء في تنفيذ خطط الاستحواذ والمشاركة بخطوات مدروسة ومتأنية.

ورغبة منا في تحقيق تطلعات وطموحات المساهمين فإننا نؤكد على أن الشركة سوف تستمر بمشيئة الله تعالى بالعمل كفريق متماسك وبكفاءة وفاعلية لتحقيق الأهداف المرجوة للوصول إلى مكانة متميزة في قطاع الاستثمار المحلي والإقليمي، مع وضع مصالح مساهمينا نصب أعيننا وفي مقدمة أولوياتنا، كما سنواصل سعينا الحثيث لزيادة العائد على حقوق المساهمين مع الحفاظ على عامل الشفافية في الأداء.

ولا يسعنا في الختام إلا أن نتوجه بالشكر والتقدير لمساهمينا الكرام على حسن ثقتهم بنا ودعمهم الدائم لخطواتنا الهادفة لتحقيق أفضل النتائج الممكنة واستمرار مسيرة العطاء المتواصل.



التقرير السنوي لشركة
عارف للطاقة القابضة لسنة 2010

17-16

شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2010



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

إيمان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)**

الراي

في رأينا ان البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن كافة المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة له وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960، والتعديلات اللاحقة له، أو النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة له على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



د. سعود الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة 1
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1 - الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

14 مارس 2011
الكويت

2009	2010	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
19,925,450	15,817,396	3	عقار ومعدات
4,956,952	5,647,680	4	عقارات استثمارية
13,298,679	673,863	(1) 5	موجودات غير ملموسة
3,581,377	4,710,907	6	استثمار في شركات زميلة
3,428,166	3,397,085	7	موجودات مالية متاحة للبيع
45,190,624	30,246,931		
			موجودات متداولة
			بضاعة
4,696,945	2,695,814		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
32,400,000	32,400,000	8	مدينون وموجودات أخرى
26,744,419	22,771,342	9	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
3,310,819	24,952,355	10	
67,152,183	82,819,511		مجموع الموجودات
112,342,807	113,066,442		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
75,000,000	75,000,000	11	رأس المال
193,550	193,550	12	علاوة إصدار أسهم
314,957	461,295	12	احتياطي قانوني
314,957	314,957	12	احتياطي اختياري
(1,294,751)	(1,728,042)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
23,922	23,922		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(9,937,083)	714,861		أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)
64,615,552	74,980,543		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
9,355,609	8,600,633		حصص غير مسيطرة
73,971,161	83,581,176		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
337,006	250,048		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
295,092	-	13	دائنو مرابحة
4,909,211	3,780,905	14	مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
5,541,309	4,030,953		
			مطلوبات متداولة
18,039,466	18,696,168	15	دائنون ومطلوبات أخرى
765,781	914,172	14	الجزء المتداول من مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
14,025,090	5,843,973	13	دائنو مرابحة
32,830,337	25,454,313		
38,371,646	29,485,266		إجمالي المطلوبات
112,342,807	113,066,442		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


 طارق الوزان
 الرئيس التنفيذي


 وليد الحشاش
 رئيس مجلس الإدارة

2009	2010		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
38,572,100	22,377,838		العمليات المستمرة
538,416	564,636		إيرادات عقود
-	946,240	4	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
(1,217,670)	(1,221,507)	6	ربح تقييم عقارات استثمارية
790,416	25,074,149	5 (ب)	حصة في نتائج شركات زميلة
790,123	962,836		ربح بيع موجودات الاستكشاف
(374,398)	282,435		إيرادات أخرى
			ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
39,098,987	48,986,627		الإيرادات
37,109,881	22,075,703		تكاليف عقود
1,076,741	1,305,859		تكاليف تمويل
1,916,724	1,725,244		تكاليف موظفين
2,788,596	2,288,793		مصروفات عمومية وإدارية
-	(118,176)	9	إعادة قيد الخسارة لانخفاض قيمة المدينين
1,160,887	-	9	خسارة انخفاض قيمة المدينين
268,496	97,798	5 (أ)	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	2,607,504	5 (ج)	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
3,245,694	-	5 (ج)	شطب موجودات غير ملموسة
864,093	-		انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة
48,431,112	29,982,725		المصروفات
(9,332,125)	19,003,902		ربح (خسارة) السنة قبل الضرائب
-	(300,000)	17	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(189,187)	(8,278,396)	18	ضرائب
(9,521,312)	10,425,506		ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
(25,543)	-		خسارة بيع عملية موقوفة
(9,546,855)	10,425,506		ربح (خسارة) السنة
			الخاصة بـ:
(7,959,610)	10,798,282		مساهمي الشركة
(1,587,245)	(372,776)		حصص غير مسيطرة
(9,546,855)	10,425,506		ربح (خسارة) السنة
(10.6) فلس	14.4 فلس	19	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة
(10.6) فلس	14.4 فلس	19	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة من العمليات المستمرة

2009	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
(9,546,855)	10,425,506
23,922	-
(598,144)	(815,491)
(574,222)	(815,491)
(10,121,077)	9,610,015
(7,898,573)	10,364,991
(2,222,504)	(754,976)
(10,121,077)	9,610,015

ربح (خسارة) السنة
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
تعديل تحويل عملات أجنبية

خسائر شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

الخاصة بـ:

مساهمي الشركة

حصص غير مسيطرة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

2009	2010		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
(9,521,312)	10,425,506		أنشطة العمليات
(25,543)	-		ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
(9,546,855)	10,425,506		خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(538,416)	(564,636)		تعديلات لـ:
1,217,670	1,221,507	6	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
(120,375)	(95,601)		حصة في نتائج شركات زميلة
(790,416)	(25,074,149)	5	ربح بيع عقار ومعدات
-	(946,240)	4	ربح بيع موجودات الاستكشاف
4,218,599	3,928,838	3	ربح من تقييم عقارات استثمارية
268,496	97,798	5	استهلاك
3,245,694	2,607,504	5	إطفاء موجودات غير ملموسة
864,093	-	6	انخفاض قيمة / شطب موجودات غير ملموسة
1,160,887	(118,176)		انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة
58,483	-	3	(إعادة قيد) انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
336,498	(9,106)		انخفاض قيمة عقار ومعدات
189,187	8,278,396	18	(إعادة قيد) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,076,741	1,305,859		مخصص ضرائب
-	300,000	17	تكاليف تمويل
25,543	-		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,665,829	1,357,500		خسارة من بيع عمليات موقوفة
1,883,983	2,001,131		التغيرات في رأس المال العامل:
(910,345)	3,482,567		بضاعة
2,243,138	(1,349,376)		مدينون وموجودات أخرى
4,882,605	5,491,822		دائنون ومطلوبات أخرى
(224,718)	(77,852)		النقد الناتج من أنشطة العمليات
-	(7,265,201)		مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
4,657,887	(1,851,231)		ضرائب مدفوعة
(3,376,813)	(1,162,769)	3	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة العمليات
985,354	758,162		أنشطة الاستثمار
4,956,952	-		شراء عقار ومعدات
538,416	564,636		المحصل من بيع عقار ومعدات
(3,839,595)	-	5	المحصل من بيع عقارات استثمارية
1,188,480	35,207,044	5	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
-	(1,642,062)	6	حيازة موجودات غير ملموسة
(161,883)	(993,768)	10	صافي المحصل من بيع أصل غير ملموس
242,161	-		استثمار في شركات زميلة
533,072	32,731,243		الزيادة في الأرصدة البنكية والودائع المحتجزة
-	(979,915)		المحصل من بيع عملية موقوفة
(921,753)	(679,826)		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(2,107,657)	(8,476,209)		أنشطة التمويل
(3,029,410)	(10,135,950)		صافي الحركة في الموجودات التي تخضع لعقد تأجير تمويلي
2,161,549	20,744,062		تكاليف تمويل مدفوعة
(428,539)	(96,294)		صافي الحركة في المراجعة الدائنة
937,495	2,670,505		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,670,505	23,318,273	10	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
			صافي فروق تحويل عملات أجنبية
			النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

الحاخص بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	حصص غير مستقرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة) دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادية دينار كويتي	احتياطي تحويل عمليات اجنبية دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
73,971,161	9,355,609	64,615,552	(9,937,083)	23,922	(1,294,751)	314,957	314,957	193,550	75,000,000	الرصيد في 1 يناير 2010
10,425,506	(372,776)	10,798,282	10,798,282	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) السنة
(815,491)	(382,200)	(433,291)	-	-	(433,291)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
9,610,015	(754,976)	10,364,991	10,798,282	-	(433,291)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(146,338)	-	-	-	146,338	-	-	الحول للاحتياطيات
83,581,176	8,600,633	74,980,543	714,861	23,922	(1,728,042)	314,957	461,295	193,550	75,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010
84,361,486	11,847,361	72,514,125	(1,977,473)	-	(1,331,866)	314,957	314,957	193,550	75,000,000	الرصيد في 1 سبتمبر 2009
(9,546,855)	(1,587,245)	(7,959,610)	(7,959,610)	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(574,222)	(635,259)	61,037	-	23,922	37,115	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
(10,121,077)	(2,222,504)	(7,898,573)	(7,959,610)	23,922	37,115	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(269,248)	(269,248)	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة على عملية موقوفة
73,971,161	9,355,609	64,615,552	(9,937,083)	23,922	(1,294,751)	314,957	314,957	193,550	75,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009

1. نشاط الشركة

إن شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة في الكويت في 1 أكتوبر 1996 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو ص.ب. 21909 - الصفاة 13080، دولة الكويت. تمارس الشركة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 14 مارس 2011 وتخضع لاعتماد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة. يحق للجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة موضحة في إيضاح 20.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة مجموعة عارف الاستثمارية ش.م.ك. ("الشركة الأم")، كما أن الشركة الأم هي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ("الشركة الأم الكبرى")، وهما مدرجتين في سوق الكويت للأوراق المالية.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة باستثناء قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية ومعايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة والمعدلة التي قامت المجموعة بتطبيقها خلال السنة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل): دمج الأعمال و معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة تسري اعتباراً من 1 يوليو 2009 بما في ذلك التعديلات اللاحقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 5 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 ومعيار المحاسبة الدولي 7 ومعيار المحاسبة الدولي 21 ومعيار المحاسبة الدولي 28 ومعيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 39
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 : توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين يسري في 1 يوليو 2009 فيما يلي بيان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (منقح 2008) دمج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل 2008) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (منقح) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) في يناير 2008 ويسري مفعوله للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 عدداً من التغيرات في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ والذي سوف يؤثر على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الحيابة والنتائج المستقبلية المسجلة. يتطلب المعيار الجديد إجراء تغييرات في طريقة إفصاح المجموعة عن المعلومات حول الشهرة المحققة من خلال الحيابة.

معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل): يتطلب المعيار أن يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة الملكية بالشركة التابعة (دون فقد السيطرة) كعامل مع المالكين بصفتهم مالكون. ولذلك، فإن هذه المعاملات لن تؤدي إلى تحقق شهرة ولا أرباح أو خسائر. كما أن المعيار المعدل يغير في طريقة المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة بالإضافة إلى فقدان السيطرة على الشركة التابعة. سوف تؤثر التغيرات الناتجة عن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) على معاملات الحيابة أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد 1 يناير 2010.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17 : توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين

يقدم هذا التفسير إرشادات حول كيفية المحاسبة عن الترتيبات التي تقوم بموجبها المنشأة بالتوزيعات غير النقدية للمساهمين سواء كان توزيع للاحتياجات أو توزيعات أرباح. ليس لهذا التفسير أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

سوف يتم تطبيق هذه المعايير على البيانات المالية عندما تصبح المعايير والتفسيرات سارية المفعول وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تم إصدار معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية كما في 31 ديسمبر 2010 ولكن لم يسرى مفعولها بعد ولم تقم المجموعة بتطبيقها بعد:

- معيار المحاسبة الدولي 24 الإفصاحات لطرف ذي علاقة : يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. ويوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة ويبسط تحديد العلاقات مع تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس: يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 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 المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة انخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. من المتوقع إتمام المشروع في بداية 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم الشركة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (الصادرة في مايو 2010)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية مجموعة من التعديلات على بعض المعايير الدولية للتقارير المالية. لم يتم تطبيق هذه التعديلات حيث إنها تسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد، 1 يوليو 2010 أو يناير 2011.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات

معايير المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية

معايير المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمستقلة

ومع ذلك، لا تتوقع المجموعة أي تأثير مادي على مركزها أو أدائها المالي نتيجة لتطبيق التعديلات المذكورة أعلاه.

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة) كما في 31 ديسمبر 2010.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة تقرير الشركة باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.

- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.

- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.

- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.

- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.

- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.

- تعيد تصنيف حصة الشركة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

النشاط الأساسي	نسبة الملكية %		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2009	2010		
التجارة العامة والمقاولات	80	80	شركة خليفة دعيج الدبوس وأخوانه ذ.م.م.	الكويت
المقاولات	64.25	64.25	شركة هجيلج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجيلج)	السودان

دمج الأعمال اعتباراً من 1 يناير 2010

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيافة في بيان الدخل المجمع كمصرف عند تكبدها.

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

إذا تم تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجمع.

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

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

دمج الأعمال قبل 1 يناير 2010

مقارنةً بالمتطلبات المذكورة أعلاه والمطبقة على أساس مستقبلي، تظهر الفروق التالية:

كان يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. تشكل تكاليف الحيافة المتعلقة مباشرة بالحيافة جزءاً من تكاليف الحيافة. كان يتم قياس الحصص غير المسيطرة (المعروفة سابقاً كحقوق الأقلية) بنسبة الحصص في صافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال المحققة في مراحل كخطوات منفصلة. إن أي حيافة حصص إضافية لم يكن لها تأثير على الشهرة المسجلة سابقاً.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، لم يتم إعادة تقييم المشتقات المتضمنة المستقلة عن العقد الأصلي للشركة المشتراة عند الحيافة ما لم ينتج عن دمج الأعمال تغيير في شروط العقد والذي يعدل بصورة جوهرية التدفقات النقدية والذي كان يمكن أن يتطلب غير ذلك بموجب العقد.

كان يتم تسجيل المقابل المحتمل إذا، فقط إذا، كان لدى المجموعة التزام حالي وكان احتمال حدوث خسائر اقتصادية أكبر من عدمه ويمكن تحديد تقدير بصورة موثوق فيها. تؤثر التعديلات اللاحقة في المقابل المحتمل على الشهرة.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات

يسجل العقار والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم و /أو خسائر هبوط القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتحقق بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عند عدم انتظام أي منافع اقتصادية من الاستخدام المستقبلي أو الاستبعاد. يتم إدراج أية أرباح أو خسارة ناتجة عن عدم تحقق الأصل (الفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

لا تستهلك الأراضي ملك حر، يحسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات الأخرى كما يلي:

عقارات مؤجرة	5-50 سنة
مباني	12 - 14 سنة
أثاث وتركيبات	2 - 7 سنوات
معدات	4 - 10 سنوات

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

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ظهرت مثل تلك المؤشرات وإذا كانت القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكن استردادها والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تتحقق زيادة المنافع الاقتصادية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وتتحقق كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس إفرادي استناداً إلى تقييم من قبل مقيمي عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات استثمارية إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تمثل قيمة العقار الدفترية في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا كان العقار الذي يشغله المالك يصبح عقاراً للاستثمار وتقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً لسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة (باستثناء الشهرة وموجودات الاستكشاف) بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم تم تسجيله على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويحمل المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروف.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا كان هنالك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة في بيان الدخل المجمع في فترة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح والخسائر من استبعاد أصل غير ملموس بالفرق بين صافي المحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم استبعاد الأصل.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وهي ليست شركة تابعة أو شركة محاصة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختباؤها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، والإفصاح عنها في ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن الأرباح غير المحققة والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ تقرير المجموعة وفي حالة أي اختلاف في تاريخ تقرير الشركة الزميلة، والذي لا يتجاوز ثلاثة أشهر من تاريخ تقرير المجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين هذا التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركة الزميلة مماثلة لتلك المستخدمة من قبل المجموعة للمعاملات المشابهة والأحداث في الظروف المماثلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية لديها كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"قروض ومدنيين" و"موجودات مالية متاحة للبيع" و"موجودات مالية غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

الموجودات المالية

القياس المبدئي والتحقق

يتم تصنيف الموجودات المالية لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"موجودات مالية متاحة للبيع" و"قروض ومدنيين". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق (طريقة الشراء المعتادة) يتم تسجيلها في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة ببيع أو شراء الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدنيين التجاريين والمدنيين الآخرين والأدوات المالية المسعرة والغير مسعرة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بفرض البيع في المستقبل القريب.

يتم تصنيف الموجودات غير المحتفظ بها للمتاجرة عند التسجيل المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية: (1) يستبعد التصنيف أو يخفض بدرجة كبيرة المعاملة غير المناسبة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو تسجيل الأرباح أو الخسائر عليهم على أساس مختلف؛ أو (2) أن تشكل الموجودات جزء من مجموعة الموجودات المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية الاستثمار وإدارة مخاطر موثقة.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مع إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة في بيان الدخل المجمع. كما في 31 ديسمبر 2010، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة (31 ديسمبر 2009: لا شيء).

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كممتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو "قروض ومدنيين".

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات أو عند تحديد انخفاض قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدنيين

إن القروض والمدنيين هي موجودات مالية غير مشتقة لها مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها ولكنها غير مدرجة في سوق نشط. بعد التحقق المبدئي، تدرج القروض والمدنيين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً أي مخصص لانخفاض القيمة. يؤخذ في الاعتبار أي علاوة أو خصم عند الحيازة ويتم إدراجه ضمن تكاليف المعاملة والأتعاب التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. تتضمن القروض والمدنيين للشركة المدنيين والموجودات الأخرى. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق القروض والمدنيين أو انخفاض قيمتها وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

عدم تحقق الموجودات المالية

يتم عدم تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) في الحالات التالية:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع"، وعندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.
- عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من أصل ما أو قامت بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تقم بتحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجديد بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.
- في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.
- يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من المجموعة سداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد قد تتخفف قيمته. تتخفف قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي (حدث خسارة متكبدة) للأصل ويكون للخسارة تأثير على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى أن هناك نقص يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجتمعة ليست بصورة جوهري. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهري أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب الموجودات مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم وجود دليل موضوعي على أن استثمار متاح للبيع أو مجموعة من الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العادلة للاستثمارات لأدنى من تكلفتها. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر انخفاض في قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من بيان الدخل الشامل المجمع مع إدراجها في بيان الدخل المجمع إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أسهم لا تعكس من خلال بيان الدخل المجمع؛ يتم تسجيل الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية

التحقيق الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و"قروض ومدنيين". تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والمدنيين، زائداً التكاليف المباشرة للمعاملة.

تتضمن المطلوبات المالية الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين ودائني المراجعة والمطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي.

القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنون ومصرفات مستحقة

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

مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. تدرج المراجعة الدائنة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الريج المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الريج الخاص بها والرصيد القائم.

عدم تحقق المطلوبات المالية

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

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

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المدرج في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تنوي المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آنٍ واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة كما في تاريخ التقارير المالية بالرجوع إلى سعر السوق المعلن أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء لمراكز الشراء وسعر الطلب لمراكز البيع) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

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

بضاعة

تدرج البضاعة بمتوسط التكلفة المرجح أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام المتوسط الموزون باستثناء البضاعة في الطريق التي يتم إدراجها بسعر الفاتورة زائداً الرسوم الأخرى المدفوعة حتى تاريخ بيان المركز المالي. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة. تحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها استناداً إلى أسعار البيع المقدرة ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها حتى الإتمام والبيع.

التأجير

المجموعة كمستأجر

إن تحديد ما إذا كان العقد يشتمل على تأجير يعتمد على جوهر العقد في تاريخ بدء التأجير. ويتطلب تقدير ما إذا كان إنجاز العقد يعتمد على استخدام أصل معين أو مجموعة موجودات معينة ونقل العقد للحق في استخدام تلك الموجودات.

إن عقود التأجير التمويلي، التي تنقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية البند المؤجر إلى المجموعة، يتم رسملتها في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير أيهما أقل. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وانخفاض التزام التأجير لكي تحقق معدل أرباح الدوري الثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج مصروفات التمويل في بيان الدخل المجمع.

تستهلك الموجودات المؤجرة بالقسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ولكن إذا لم يكن هناك تأكيد بصورة معقولة من حصول المجموعة على الملكية في نهاية فترة الإيجار، يتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار أيهما أقل.

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو يبيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تسجل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها. تتكون تكاليف الاقتراض من الأرباح والتكاليف الأخرى التي تكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

تقوم المجموعة برسملة تكاليف الاقتراض لكافة الموجودات المؤهلة عندما يبدأ الإنشاء في أو بعد 1 يناير 2009. تستمر المجموعة في تسجيل تكاليف الاقتراض المتعلقة بإنشاء مشروعات بدأت قبل 1 يناير 2009 كمصروف.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما انخفضت قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة التدفقات النقدية ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم تحقيقها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل ما (أو وحدة التدفقات النقدية) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة التدفقات النقدية) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها من خلال تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخضع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس القيمة الحالية للنقد والمخاطر المحددة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل أو خسارة انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالباقي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع. بعد هذا العكس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعدلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريدية، بشكل منتظم على مدى المتبقي من عمره الزمني.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل، بالباقي بعد الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك، إن وجدت.

تحويل العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمع بالدينار الكويتي وهي أيضاً العملة الرئيسية للشركة. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية من قبل شركات المجموعة بعملاتهم الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى العملات الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع بهذه العملات.

الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات التي تتضمن الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل في بند منفصل ضمن بيان الدخل الشامل المجمع (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع الشركة الأجنبية.

تقارير القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء ويتم إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتسق بشكل أكبر مع إعداد التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة إنفاق جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، تتحقق التكاليف كأصل منفصل ولكن فقط عندما تكون هذه التكاليف مؤكدة بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل بالباقي بعد التكاليف. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فإن المخصصات يتم خصمها باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب المخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الاهلي وعقود الموظفين وقانون العمل في البلاد التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها . إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة . كما تساهم المجموعة أيضاً في برنامج المساهمة المحددة من قبل الحكومة لموظفيها الكويتيين وفقاً للمتطلبات القانونية في الكويت.

في حالة الترتيبات التي يتم فيها استرداد دفعات مكافأة نهاية الخدمة من قبل الطرف المقابل، تقوم المجموعة بتسجيل المبلغ ذي الصلة ك مدينون آخرون .

الالتزامات المحتملة

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

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

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد . يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق .

إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات:

عقود الإنشاء

يتم احتساب إيرادات وأرباح العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة نسبة الإنجاز المحاسبية . يتم تمديد هذه العقود على فترات تتجاوز السنة الواحدة . وفقاً لهذه الطريقة ، يتم قياس مبلغ الإيرادات والأرباح بالرجوع إلى نسبة التكاليف الحالية المتكبدة حتى ذلك التاريخ استناداً إلى إجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد والمطبقة على الربح المقدر من العقد ، مطروحاً منها الأرباح المسجلة سابقاً .

تقيد الأرباح فقط عندما يصل المشروع إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الربح النهائي بدرجة معقولة من الدقة . خلال المراحل الأولى من المشروع ، تتحقق الإيرادات فقط في حدود التكاليف المتكبدة المتوقع استردادها ، ومن ثم لا يقيد أي ربح . تدخل المطالبات وأوامر التغير فقط في تحديد ربح المشروع عندما تصل المفاوضات إلى مرحلة متقدمة حيث يكون اعتمادها من قبل ملاك المشروع محتملاً ويمكن قياسها بصورة موثوق منها . تقيد الخسائر المتوقعة على العقود بالكامل فور ظهورها .

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح .

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة . وفقاً للقانون ، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة .

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة .

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة للمجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 والذي أصبح سارياً اعتباراً من 10 ديسمبر 2007 .

ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة وفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة .

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

أحكام محاسبية

إن إعداد البيانات المالية المجمعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت المجموعة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحياة.

تأجير تمويلي

دخلت المجموعة في معاملات بيع وتأجير مع طرف ذي علاقة. لقد حددت المجموعة استناداً إلى تقييم بنود وشروط الترتيبات وحددت التأجير كتأجير تمويلي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

خسائر انخفاض قيمة المدنين

يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من الأرصدة المدينة وتمويلات المراجعة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعده استحقاقه، يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

التكلفة المقدرة عن عقود غير مكتملة

تقاس الإيرادات من عقود التركيب بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتكبدة إلى إجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد بالتطبيق على إيرادات العقود المقدرة، وتخضع بنسبة الإيرادات المسجلة مسبقاً. يتطلب ذلك من المجموعة أن تستخدم الأحكام المحاسبية في تقدير إجمالي التكاليف المتوقعة لإكمال كل عقد.

أرباح عقود غير مكتملة

لا تتحقق الأرباح على عقود غير مكتملة إلا عندما يصل العقد إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة تؤكد معقولة. يتطلب ذلك من إدارة المجموعة أن تحدد المستوى الذي يمكن عنده الوصول إلى التقديرات المعقولة.

تقديرات وافتراضات

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

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة العقار والمعدات

يتم مراجعة القيم الدفترية للعقار والمعدات بتاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما يكون هناك مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة أو عندما يكون اختبار انخفاض قيمة الأصل متطلباً. فإذا ما وجد مثل هذا الدليل أو المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تقديرات وافتراضات (تتمة)

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد الإدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات وذلك لغرض احتساب الاستهلاك. يتم هذا التقدير بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل الطبيعية. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الشركة أن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

تقييم الموجودات المالية في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تقييم أخرى.

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

3. عقار ومعدات

	التكلفة	في 1 يناير 2010	الإضافات	المستبعدات	تعديل تحويل عملات أجنبية	في 31 ديسمبر 2010
أرض	دينار كويتي	1,230,000	-	-	الإستهلاك	في 1 يناير 2010
أراضي مؤجرة	دينار كويتي	1,432,564	-	(62,487)	المحمل للسنة	في 31 ديسمبر 2010
مباني	دينار كويتي	999,281	-	(53,599)	المستبعدات	تعديل تحويل عملات أجنبية
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	دينار كويتي	162,842	122,199	(62,015)	في 31 ديسمبر 2010	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010
سيارات ومعدات	دينار كويتي	20,752,671	1,031,759	(688,622)	في 31 ديسمبر 2010	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010
أعمال قيد التنفيذ	دينار كويتي	114,584	8,811	-	في 31 ديسمبر 2010	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010
المجموع	دينار كويتي	24,691,942	1,162,769	(1,361,554)	في 31 ديسمبر 2010	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010
		(1,639,880)	(4,998)	(1,517,686)	في 31 ديسمبر 2010	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2010
		22,853,277	118,397	19,578,122	221,916	945,682
		4,766,492	-	4,515,210	52,792	42,710
		3,928,838	-	3,762,289	41,237	91,959
		(698,993)	-	(574,985)	(54,847)	-
		(960,456)	-	(939,179)	(472)	(15,497)
		7,035,881	-	6,763,335	38,710	119,172
		15,817,396	118,397	12,814,787	183,206	826,510
						644,496
						1,230,000

إن السيارات والمعدات بصفاتي قيمة دفترية بمبلغ 5,326,235 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 8,648,173 دينار كويتي) تم رهنها كضمان مقابل دائني المرابحة (أيضاً 13).
في 2009، تم إبرام عقود تأجير تشغيلي لمباني بمبلغ 718,040 دينار كويتي مع طرف ذي علاقة (أيضاً 16) نتجت من معاملات بيع وحقود إعادة الاستحجار (أيضاً 14). إن عقود التأجير التمويلي هذه غير قابلة للإلغاء بعمدة تبلغ 5 سنوات وللجموعة الخيار في إعادة شراء هذه الموجودات في نهاية مدة التأجير بقيمتها الدفترية.

3. عقار ومعدات (تتمة)

المجموع	أعمال قيد التنفيذ	سيارات ومعدات	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	مباني	أراضي مؤجرة	أرض
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
25,724,694	84,979	21,921,685	195,695	832,462	1,459,873	1,230,000
(2,436,627)	31,195	2,616,638	10,940	718,040	-	-
((2,436,627))	-	(1,917,121)	-	(519,506)	-	-
(1,270,623)	-	(1,218,581)	(43,497)	(8,545)	-	-
(702,315)	(1,590)	(649,950)	(296)	(23,170)	(27,309)	-
24,691,492	114,584	20,752,671	162,842	999,281	1,432,564	1,230,000
2,596,421	-	2,421,570	20,940	55,903	98,008	-
4,218,599	-	4,025,006	42,352	91,390	59,851	-
(1,571,648)	-	(1,479,071)	-	(92,577)	-	-
58,483	-	58,483	-	-	-	-
(211,518)	-	(198,066)	(10,462)	(2,990)	-	-
(323,845)	-	(312,712)	(38)	(9,016)	(2,079)	-
4,766,492	-	4,515,210	52,792	42,710	155,780	-
19,925,450	114,584	16,237,461	110,050	956,571	1,276,784	1,230,000

التكلفة

في 1 يناير 2009

الإضافات

المستبعدات

عملية موقوفة

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2009

الاستهلاك

في 1 يناير 2009

المحمل للسنة

المستبعدات

انخفاض القيمة

عملية موقوفة

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2009

صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2009

3. عقار ومعدات (تتمة)

يتم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي
3,997,890	3,756,490
220,709	172,348
4,218,599	3,928,838

تكاليف عقود
مصروفات عمومية وإدارية

4. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي
5,051,446	4,956,952
-	946,240
(94,494)	(255,512)
4,956,952	5,647,680

الرصيد الافتتاحي
ربح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
تعديل تحويل عملات أجنبية

تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها على أساس تقييم تم إعداده من قبل مقيم معتمد مستقل كما في 31 ديسمبر 2010 وهو متخصص في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية.

في 2009، قامت احدي الشركات التابعة للمجموعة بإبرام عقد تأجير تمويلي مع طرف ذي علاقة (إيضاح 16) نتجت من معاملات بيع وعقود إعادة استئجار (إيضاح 14). إن عقود التأجير التمويلي هذه غير قابلة للإلغاء بمدة تبلغ 5 سنوات وللمجموعة الخيار في إعادة شراء هذه الموجودات في نهاية مدة التأجير بالقيمة الدفترية للاستثمار السائدة في وقت إعادة الشراء.

5. موجودات غير ملموسة

(i)

المجموع دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة دينار كويتي	موجودات استكشاف دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي
14,082,199	1,555,181	10,066,044	2,460,974
328,678	-	328,678	-
(10,394,722)	-	(10,394,722)	-
(2,607,504)	-	-	(2,607,504)
146,530	-	-	146,530
1,555,181	1,555,181	-	-
(783,520)	(783,520)	-	-
(97,798)	(97,798)	-	-
(881,318)	(881,318)	-	-
673,863	673,863	-	-

التكلفة:
في 1 يناير 2010
إضافات
مستبعدات
خسارة انخفاض القيمة
تعديل تحويل عملات أجنبية
في 31 ديسمبر 2010
إطفاء :
في 1 يناير 2010
المحمل للسنة
في 31 ديسمبر 2010
صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2010

5. موجودات غير ملموسة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة دينار كويتي	موجودات استكشاف دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
				التكلفة:
14,036,134	1,555,181	9,873,449	2,607,504	في 1 يناير 2009
3,839,595	-	3,839,595	-	إضافات
(401,306)	-	(401,306)	-	استبعاد
(3,245,694)	-	(3,245,694)	-	خسارة / شطب انخفاض القيمة
(146,530)	-	-	(146,530)	تعديل تحويل عملات أجنبية
14,082,199	1,555,181	10,066,044	2,460,974	في 31 ديسمبر 2009
				الإطفاء :
(515,024)	(515,024)	-	-	في 1 يناير 2009
(268,496)	(268,496)	-	-	المحمل للسنة
(783,520)	(783,520)	-	-	في 31 ديسمبر 2009
13,298,679	771,661	10,066,044	2,460,974	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2009

هناك موجودات أخرى غير ملموسة ذات أعمار إنتاجية محددة. وتطفأ على مدى 10 سنوات.

(ب) خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع موجودات استكشاف (محتفظ بها من خلال شركات ذات أغراض خاصة مؤسسة في جزر الكايمان) ذات قيمة دفترية تبلغ 10,394,722 دينار كويتي بإجمالي مقابل بيع يبلغ 36,336,471 دينار كويتي ونتج عن ذلك مجمل ربح بمبلغ 25,074,149 دينار كويتي. والشركة بصدد تصفية هذه الشركات ذات الأغراض الخاصة في تاريخ البيانات المالية.

(ج) خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة على الشهرة المحققة من حيازة شركة هيجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة وسجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,607,504 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

أهم الافتراضات المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام

أن حساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد حساس بدرجة كبيرة للافتراضات التالية:

- مجمل الهامش ؛
- معدلات الخصم
- معدلات النمو لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز الفترة المتوقعة

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ، ترى الإدارة انه ليس هناك تغيير محتمل في الافتراضات المذكورة أعلاه قد تسبب تجاوز القيمة الدفترية للوحدة سوف تتجاوز المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهرية .

6 . استثمار في شركات زميلة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
5,674,051	3,581,377	الرصيد الافتتاحي
-	2,250,748	إضافات*
(1,217,670)	(1,221,507)	حصة في النتائج
(864,093)	-	خسارة انخفاض القيمة
(10,911)	100,289	تعديل تحويل عملات أجنبية
3,581,377	4,710,907	رصيد الإقتال

6 . استثمار في شركات زميلة (تتمة)

خلال سنة 2009، تم تقييم القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة مما أدى إلى تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 864,093 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع. لم يتم تسجيل مثل هذه الخسارة من انخفاض القيمة في السنة الحالية.

* تتضمن الإضافات مبلغ 608,686 دينار كويتي (2009: لا شيء) تمثل تحويل جزء من المدينين إلى استثمار في شركة زميلة نتج عنه زيادة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
5,326,921 (1,745,544)	8,413,852 (3,702,945)
3,581,377	4,710,907
553,762 (1,217,670)	1,034,100 (1,221,507)

حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

حصة في إيرادات وخسائر الشركات الزميلة:

الإيرادات

خسارة السنة

الفائدة الدفترية لـ3 ديسمبر 2009 دينار كويتي	الفائدة الدفترية لـ3 ديسمبر 2010 دينار كويتي	الفائدة الفعلية لـ3 ديسمبر 2009 دينار كويتي	الفائدة الضعيفة لـ3 ديسمبر 2010 دينار كويتي	اسم الشركة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس
2,720,829	2,347,747	25.01%	25.01%	شركة سينفيولز انترناشيونال	تقنية النفط والغاز	الولايات المتحدة الأميركية
860,548	640,863	45%	50%	شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة	تقنية وخدمات النفط والغاز	السودان
-	593,897	-	50%	شركة مجموعة المصادر للتنمية	تقنية وخدمات النفط والغاز	السودان
-	1,128,400	-	36.36%	شركة كيتارا أوفيل ليمتد	تقنية وخدمات النفط والغاز	موريشيوس
3,581,377	4,710,907					

لم تبدأ شركة كيتارا أوفيل ليمتد عملياتها كما في 31 ديسمبر 2010.

إن كافة الشركات الزميلة غير مسعرة.

7 . موجودات مالية متاحة للبيع

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
704,681	673,600
2,723,485	2,723,485
3,428,166	3,397,085

أسهم مسعرة

أسهم غير مسعرة

المجموع

تدرج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. استناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً تری الإدارة أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في قيمة الاستثمارات.

8. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل من الأسهم غير المسعرة وتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم (إيضاح 22). إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بصافي قيمة دفترية بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 17,720,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني المراجعة (إيضاح 13).

9. مدينون وموجودات أخرى

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,227,194	12,863,784	مدينون تجاريون
6,690,996	3,496,430	أرصدة مدينة محتجزة
4,716,153	3,785,746	سلف ومدفوعات مقدمة
1,899,849	1,770,324	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 16)
1,210,227	855,058	مدينون آخرون
26,744,419	22,771,342	

كما في 31 ديسمبر 2010، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بقيمة اسمية بمبلغ 5,804,603 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 5,599,053 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بحد يبلغ 1,323,063 دينار كويتي (2009: 1,441,239 دينار كويتي). فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين:

دينار كويتي	
280,352	في 1 يناير 2009
1,160,887	المحمل للسنة
1,441,239	في 31 ديسمبر 2009
(118,176)	إعادة القيد للسنة
1,323,063	في 31 ديسمبر 2010

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

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة أو منخفضة القيمة	
الإجمالي	أكثر من 90 يوم	30 - 90 يوم	أقل من 30 يوم	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,382,244	1,107,808	533,350	162,940	6,578,147	2010	
8,069,380	488,057	413,010	117,842	7,050,471	2009	

من المتوقع، بناءً على الخبرة السابقة، أن يتم استرداد الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل.

10. النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل الأرصدة التالية في بيان المركز المالي المجمع:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,310,819	24,952,355	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
(640,314)	(1,634,082)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع مقيدة
2,670,505	23,318,273	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات المالية المجمع

10. النقد والنقد المعادل (تتمة)

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والودائع مبلغ 21,503,290 دينار كويتي (2009: 2,756,070 دينار كويتي) مودعة لدى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16).
تمثل الأرصدة لدى البنوك والودائع المقيدة ودايع هامشية محتفظ بها كضمان مقابل خطابات اعتماد وخطابات ضمان من قبل طرف ذي علاقة (إيضاحي 16 و 21).

11. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة من 75,000,000 دينار كويتي (2009: 75,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم (31 ديسمبر 2009: 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم) مدفوعة نقداً.

12. الاحتياطيات

علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفر للتوزيع.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بعد مقاصة الخسائر المتراكمة المرحلة إلى حساب الاحتياطي القانوني. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع الأرباح بحيث لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذا التحويل السنوي إلى الاحتياطي الاختياري بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. إن الاحتياطي الاختياري قابل للتوزيع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة.

13. دائنو مرابحة

يمثل دائنو المرابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل للموجودات المشتراة.

تتضمن دائنو المرابحة تسهيلات بمبلغ 4,039,558 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 5,831,588 دينار كويتي) تم أخذها من طرف ذي علاقة (إيضاح 16). هذه التسهيلات مضمونة مقابل موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 17,720,000 دينار كويتي) (إيضاح 8).

من إجمالي دائنو المرابحة، تسهيلات بمبلغ 1,788,415 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 7,770,594 دينار كويتي) مضمونة مقابل عقار ومعدات بمبلغ 5,326,235 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 8,648,173 دينار كويتي) (إيضاح 3). تتضمن هذه الأرصدة الدائنة تسهيلات بمبلغ 299,981 دينار كويتي (2009: 4,160,108 دينار كويتي) تم اقتراضها من طرف ذي علاقة (إيضاح 16).

14. مطلوبات مقابل موجودات خاضعة للتأجير التمويلي

دخلت المجموعة في ترتيبات تأجير تمويلي مع طرف ذي علاقة (إيضاح 16) نتج من بيع وإعادة تأجير عقار استثماري (إيضاح 4) ومبني تم تسجيله ضمن عقار ومعدات (إيضاح 3) هذه العقود التأجير غير قابلة للإلغاء ولها مدة 5 سنوات وللمجموعة الحق في اختيار شراء هذه الموجودات مرة أخرى في نهاية فترة التأجير بالقيمة الدفترية السائدة في تاريخ إعادة الشراء.

فيما يلي الحد الأدنى من دفعات التأجير المستقبلية بموجب تأجير تمويلي والقيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير، مخصومة بواقع 14.13% سنوياً:

14. مطلوبات مقابل موجودات خاضعة للتأجير التمويلي (تتمة)

31 ديسمبر 2010		
الحد الأدنى من دفعات التأجير	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,519,688	914,172	خلال سنة واحدة
4,685,703	3,780,905	بعد سنة وبما لا يتجاوز 5 سنوات
6,205,391	4,695,077	إجمالي الحد الأدنى لدفعات التأجير
(1,510,314)	-	ناقصاً: مبالغ تمثل رسوم تمويل
4,695,077	4,695,077	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير
(914,172)	(914,172)	ناقصاً: المستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية والمصنفة كمطلوبات متداولة
3,780,905	3,780,905	الجزء غير المتداول من التزام التأجير
31 ديسمبر 2009		
الحد الأدنى من دفعات التأجير	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,456,581	765,781	خلال سنة واحدة
6,488,408	4,909,211	بعد سنة وبما لا يتجاوز 5 سنوات
7,944,989	5,674,992	إجمالي الحد الأدنى لدفعات التأجير
(2,269,997)	-	ناقصاً: مبالغ تمثل رسوم تمويل
5,674,992	5,674,992	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير
(765,781)	(765,781)	ناقصاً: المستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية والمصنفة كمطلوبات متداولة
4,909,211	4,909,211	الجزء غير المتداول من التزام التأجير

15. دائنون ومطلوبات أخرى

2009	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
8,404,795	8,688,082
2,905,216	3,715,712
24,939	351,648
2,351,046	2,123,675
2,415,374	2,310,018
1,938,096	1,507,033
18,039,466	18,696,168

دائنون تجاريون بموجب عقود إنشاء دفعات مقدماً مستلمة من عملاء مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16) مخصصات توزيعات أرباح مستحقة دائنون آخرون

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تتكون مما يلي:

16. معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

2009	2010	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركة الأم الكبرى / الشركة الأم	بيان المركز المالي المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,756,070	21,503,929	304,593	21,199,336	أرصدة لدى البنوك وودائع
1,899,849	1,770,324	1,770,324	-	مديون وموجودات أخرى (إيضاح 9)
				دائنو مرابحة مضمونة مقابل:
5,831,588	4,039,558	-	4,039,558	- موجودات مالية (إيضاح 13)
4,160,108	299,981	299,981	-	- موجودات غير مالية (إيضاح 13)
718,000	-	-	-	دائنو مرابحة غير مضمونة
5,674,992	4,695,077	4,695,077	-	مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
24,939	351,648	200,612	151,036	دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 15)

كما في 31 ديسمبر 2010، كان لدى المجموعة خطابات اعتماد وخطابات ضمان تم الحصول عليها من طرف ذي صلة بمبلغ 1,004,132 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 5,312,254 دينار كويتي) (إيضاح 21).

إن المبالغ المدينة/ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة غير مكفولة بضمان ولا تحمل تكاليف تمويل وتستحق القبض/ السداد عند الطلب.

2009	2010	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركة الأم الكبرى / الشركة الأم	بيان الدخل المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
728,636	719,262	440,362	278,900	تكاليف تمويل مرابحة
27,800	800	800	-	أتعاب اكتاب

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة المتعلقة "بموظفي الإدارة العليا" (تضم أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بخدمتهم باللجنة والمديرين التنفيذيين ومدراء آخرين) هي كما يلي:

2009	2010	مزايا قصيرة الأجل للموظفين - بما فيها رواتب ومكافآت
دينار كويتي	دينار كويتي	مكافآت نهاية الخدمة
554,969	678,476	
32,019	31,989	
586,988	710,465	

17. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 300,000 دينار كويتي (2009: لا شيء) لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة.

18. الضرائب

2009	2010	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
دينار كويتي	دينار كويتي	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	14,313	الزكاة
-	287,869	الضرائب المتعلقة ببيع موجودات الاستكشاف
-	114,278	الضرائب على الشركات الأجنبية
-	7,553,805	
189,187	308,131	
189,187	8,278,396	

تتضمن الضرائب على شركة تابعة خارجية ضريبة الزكاة للعام الحالي بمبلغ 202,432 دينار كويتي (2009: 189,187 دينار كويتي) لإحدى الشركات التابعة والتي تم احتسابها وفق لوائح ضريبة الدخل السائدة في بلد المقر.

19. ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربحية (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2009	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
(7,959,610)	10,798,282
750,000,000	750,000,000
(10.6) فلس	14.4 فلس

خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

خسارة السهم الأساسية والمخفضة الناتجة من العمليات المستمرة

2009	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
(7,959,610)	10,798,282
25,543	-
(7,934,067)	10,798,282
750,000,000	750,000,000
(10.6) فلس	14.4 فلس

ربحية (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
خسارة بيع عملية موقوفة (دينار كويتي)
ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة من عملية مستمرة (دينار كويتي)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة

20. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعي تشغيل استناداً إلى وحدات العمل على النحو التالي:

- الطاقة: الاستكشاف والتقيب والتطوير وإنتاج النفط والغاز ومصادر الطاقة البديلة والمتجددة وإصدار التراخيص والأنشطة الأخرى المتعلقة بقطاع الطاقة.
- أخرى: الاستثمارات والأنشطة الأخرى ذات الصلة

المجموع	أخرى	الطاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
48,986,627	2,587,393	46,399,234
19,003,902	2,144,526	16,859,376
4,026,636	35,619	3,991,017
2,607,504	-	2,607,504
108,355,535	8,154,460	100,201,075
4,710,907	-	4,710,907
113,066,442	8,154,460	104,911,982
29,485,266	5,740,129	23,745,137

31 ديسمبر 2010

إيرادات القطاع
نتائج القطاع
الاستهلاك والإطفاء
خسارة انخفاض قيمة القطاع

الموجودات والمطلوبات

موجودات القطاع
استثمار في شركات زميلة
مجموع الموجودات
مطلوبات القطاع

تتضمن موجودات بموجب قطاع الطاقة شهرة بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2009: 2,460,974 دينار كويتي) (إيضاح 5).

المجموع	أخرى	الطاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
39,098,987	625,493	38,473,494
(9,332,125)	617,457	(9,949,582)
4,487,095	38,110	4,448,985
4,109,787	-	4,109,787
108,761,430	7,069,044	101,692,386
3,581,377	-	3,581,377
112,342,807	7,069,044	105,273,763
38,371,646	5,810,770	32,560,876

31 ديسمبر 2010

إيرادات القطاع
نتائج القطاع
الاستهلاك والإطفاء
خسارة انخفاض قيمة القطاع

الموجودات والمطلوبات

موجودات القطاع
استثمار في شركات زميلة
مجموع الموجودات
مطلوبات القطاع

20. معلومات القطاعات (تتمة)

تعمل المجموعة في الأسواق الجغرافية التالية: أ) الكويت ب) الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات القطاع للمجموعة ونتائج القطاع وموجودات القطاع ومطلوبات القطاع ومعلومات القطاع الأخرى حسب القطاع الجغرافي:

المجموع	أخرى	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	الكويت	31 ديسمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
48,986,627	24,895,359	24,255,869	(164,601)	إيرادات القطاع
30,246,931	4,150,010	24,767,522	1,329,399	موجودات غير متداولة
المجموع	أخرى	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	الكويت	31 ديسمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
39,098,987	(438,625)	39,453,114	84,498	إيرادات القطاع
45,190,624	13,558,533	30,376,422	1,255,669	موجودات غير متداولة

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من العقار والمعدات والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة.

تتضمن موجودات القطاع للشرق الأوسط وشمال أفريقيا في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 قيمة دفترية للشهرة بمبلغ 2,460,974 دينار كويتي تعرضت للانخفاض في القيمة خلال السنة (إيضاح 5).

21. التزامات رأس المال ومطلوبات طارئة

2009	2010	التزامات إنفاق رأس المال:
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية
6,891,300	6,743,700	موجودات مالية متاحة للبيع
5,736,820	-	أخرى
12,628,120	6,743,700	موجودات استكشاف

في تاريخ التقارير المالية، كان على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات اعتماد وخطابات ضمان بمبلغ 5,511,241 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 8,469,160 دينار كويتي) ولا يتوقع أن ينتج عنها مطلوبات مادية. إن خطابات الاعتماد وخطابات الضمان هذه مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع (إيضاح 10).

22. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

إن القيمة العادلة لكافة الأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 7). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية التي تمثل سيولة أو لها فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، فإنه من المفترض أن تكون قيمتها الدفترية تعادل القيمة العادلة تقريباً. ينطبق هذا الافتراض أيضاً على الودائع المطلوبة وحسابات التوفير بدون مدة استحقاق معينة والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد و الإفصاح عن القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع من خلال أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) في السوق النشط:

المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة: و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

22. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

31 ديسمبر 2010		
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي
-	32,400,000	32,400,000
673,600	-	673,600
673,600	32,400,000	33,073,600

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل :
أوراق مالية غير مسعرة
موجودات مالية متاحة للبيع:
أوراق مالية مسعرة

31 ديسمبر 2009		
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي
-	32,400,000	32,400,000
704,681	-	704,681
704,681	32,400,000	33,104,681

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل :
أوراق مالية غير مسعرة
موجودات مالية متاحة للبيع:
أوراق مالية مسعرة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 3 من قياسات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

23. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

إن إدارة مخاطر المجموعة هي مسؤولية إدارة الاستثمار ولجنة التدقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من تأثير المؤشرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة وذلك عن طريق إعداد تقارير المخاطر الداخلية. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر .

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر الدفع المقدم ومخاطر التشغيل. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السداد مقدماً. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

23.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد والمجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنوع أنشطة الإقراض.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والمدينين.

23. إدارة المخاطر (تتمة)

23.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك جيدة السمعة وفيما يتعلق بالعملاء بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة على أساس مستمر. إن أكبر خمسة عملاء يمثلون 99% (31 ديسمبر 2009: 99%) (الحكومة/ الشركات التي تخضع للحكومة: 76%) (31 ديسمبر 2009: 64%) من الأرصدة التجارية المدينة القائمة.

يبين الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
3,299,239	24,937,084
22,028,266	18,985,596
25,327,505	43,922,680

الأرصدة لدى البنوك والودائع
مدينون وموجودات أخرى
مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر

إن التعرض للمخاطر المبين أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال كما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
1,986,163	23,954,547
22,863,516	19,742,529
477,826	225,604
25,327,505	43,922,680

القطاع الجغرافي:
الكويت
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
أخرى

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
3,299,239	24,937,084
21,480,040	18,780,881
548,226	204,715
25,327,505	43,922,680

قطاع الأعمال:
بنوك ومؤسسات مالية
إنشاءات وعقارات
أخرى

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على المدينين التجاريين.

23.2 مخاطر السيولة

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

23. إدارة المخاطر (تتمة)

23.2 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي تحليل المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة استحقاق المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية.

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	عند الطلب دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2010
5,900,301	-	4,645,942	1,254,359	دائنو مرابحة
6,205,391	4,685,703	1,393,047	126,641	مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي
18,696,168	-	18,545,131	151,037	دائنون ومطلوبات أخرى
30,801,860	4,685,703	24,584,120	1,532,037	
6,743,700	6,743,700	-	-	التزامات رأس المال
				31 ديسمبر 2009
14,554,553	295,092	13,541,461	718,000	دائنو مرابحة
7,944,989	6,488,408	1,456,581	-	مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي
18,039,466	-	18,014,527	24,939	دائنون ومطلوبات أخرى
40,539,008	6,783,500	33,012,569	742,939	
12,628,120	-	12,628,120	-	التزامات رأس المال

23.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتاجر بها في السوق.

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

23.3.1 مخاطر معدلات الريح

تنتج مخاطر معدلات الريح من احتمال التغير في معدلات ربح المؤسسات المالية التي تؤثر على ربحية المجموعة في المستقبل. تدار مخاطر معدلات الريح من قبل إدارة الخزينة في الشركة. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر معدلات الريح نتيجة لعدم توافق إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات وحيث أنها لا تملك موجودات ومطلوبات مالية إسلامية متغيرة بشكل كبير الأمر الذي لا يؤدي إلى تأثير مادي على ربح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

23.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تراقب الإدارة المراكز المفتوحة على أساس مستمر للتأكد من الاحتفاظ بهذه المراكز في الحدود الموضوعة.

في تاريخ التقارير المالية، كان لدى المجموعة صافي التعرض للمخاطر للموجودات المدرجة بالعملات الأجنبية:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
2,076,556	24,947,901	دولار أمريكي
25,485,919	23,391,681	جنيه سوداني

23. إدارة المخاطر (تتمة)

23.3 مخاطر السوق (تتمة)

23.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الأخرى ليس جوهرياً على البيانات المالية المجمعة. إن التأثير على الربح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة مابين فيما يلي كما في 31 ديسمبر 2010:

31 ديسمبر 2009		31 ديسمبر 2010		
التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بنسبة 3%		التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 3%		
التأثير على الربح قبل الضرائب	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الربح قبل الضرائب	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
192,642	81,625	729,416	104,284	دولار أمريكي الجنيه السوداني
-	764,578	-	701,750	

إن الحساسية للحركات في أسعار العملات تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست مادية.

23.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من انخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأوراق المالية المنفردة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويل الأجل للموجودات في أسهم، والاحتفاظ بتعرضها للمخاطر عند مستوى مقبول ومراقبة الأسواق بصورة مستمرة. إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2010) نتيجة التغير بنسبة 3% في مؤشرات السوق المحلي، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى يبلغ 20,223 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 21,145 دينار كويتي).

23.3.4 مخاطر السداد مقدماً

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

24. إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الاقتراض والذي يمثل إجمالي الدين مقسماً على إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة. تُدرج المجموعة دائنوا المراجعة التي تحمل ربحاً (بما فيها الربح المؤجل) والمطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي ضمن إجمالي الدين.

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,320,182	5,843,973	دائنو مراجعة تحمل ربحاً
234,372	56,328	تكاليف تمويل مؤجلة
7,944,989	6,205,391	إجمالي المطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي
22,499,543	12,105,692	إجمالي الدين
64,615,552	74,980,543	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
35%	16%	معدل الاقتراض

