

**شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مغلقة)
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
بنية الشوافات، مدخل 5، الدور الأول
هاتف : 22442333 / 22443222
فاكس : +965 22461225
www.bakertillykuwait.com

العيّان والعصيمي وشركاه
إنست ويونغ

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

تقدير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقدمة)

تقدير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة
إن إدارة الشركة هي المسئولة 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 المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبى الحسابات
إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منها الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتحقيق 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 مراقبى الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بفرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتتبعة 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 مراقب الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مغلقة)

الرأي

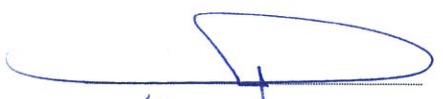
في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية لسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدقائق 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، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التحقيق، 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 مراقب الحسابات رقم 51 فئة أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة أ - الكويت
من العيان والعصيمي وشركاه
عضو في إرنست ويتون

14 مارس 2011
الكويت

2009 بيان كويتي	2010 بيان كويتي	إيضاحات	
19,925,450	15,817,396	3	الموجودات
4,956,952	5,647,680	4	موجودات غير متداولة
13,298,679	673,863	(1)5	عقارات ومعدات
3,581,377	4,710,907	6	عقارات استثمارية
3,428,166	3,397,085	7	موجودات غير ملموسة
45,190,624	30,246,931		استثمار في شركات زميلة
			موجودات مالية متاحة للبيع
4,696,945	2,695,814		موجودات متداولة
32,400,000	32,400,000	8	بضاعة
26,744,419	22,771,342	9	موجودات مالية مرحلة بالقيمة العاملة من خلال بيان الدخل
3,310,819	24,952,355	10	دينون وموجودات أخرى
67,152,183	82,819,511		أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
112,342,807	113,066,442		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
75,000,000	75,000,000	11	حقوق الملكية
193,550	193,550	12	رأس المال
314,957	461,295	12	علاوة إصدار أسهم 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 العاملة
(9,937,083)	714,861		أرباح محفظ 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
337,006	250,048		مطلوبات غير متداولة
295,092	-	13	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
4,909,211	3,780,905		دائنون مراقبة
5,541,309	4,030,953		مطلوبات مقابل موجودات خاصة لتأجير تمويلي
18,039,466	18,696,168	15	مطلوبات متداولة
765,781	914,172	14	دائنون ومطلوبات أخرى
14,025,090	5,843,973	13	الجزء المتداول من مطلوبات مقابل موجودات خاصة لتأجير تمويلي
32,830,337	25,454,313		دائنون مراقبة
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

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

<i>2009</i> دينار كويتي	<i>2010</i> دينار كويتي	إيضاحات	
العمليات المستمرة			
38,572,100	22,377,838		إيرادات عقود
538,416	564,636		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
-	946,240	4	ربح تقييم عقارات استثمارية
(1,217,670)	(1,221,507)	6	حصة في نتائج شركات زميلة
790,416	25,074,149	(ب) 5	ربح بيع موجودات الاستكشاف
790,123	962,836		إيرادات أخرى
(374,398)	282,435		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 المدينيين
1,160,887	-	9	خسارة اخناض قيمة المدينيين
268,496	97,798	(أ) 5	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	2,607,504	(ج) 5	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
3,245,694	-	(ج) 5	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	19	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة
(10.6) فلس	14.4	19	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة من العمليات المستمرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
<u>(9,546,855)</u>	<u>10,425,506</u>	ربح (خسارة) السنة
23,922	-	التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
<u>(598,144)</u>	<u>(815,491)</u>	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>(574,222)</u>	<u>(815,491)</u>	خسائر شاملة أخرى لسنة
<u>(10,121,077)</u>	<u>9,610,015</u>	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة لسنة
 الخاصة بـ:		
<u>(7,898,573)</u>	<u>10,364,991</u>	مساهمي الشركة
<u>(2,222,504)</u>	<u>(754,976)</u>	حصص غير مسيطرة
<u>(10,121,077)</u>	<u>9,610,015</u>	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة لسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.أك. (مقطلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

		النفقات		إيراج محدثته بها		النفقات بحسب اهميتها		مجموع حقوق الملكية	
		المترافق	المترافق	المترافق	المترافق	المترافق	المترافق	المترافق	المترافق
		احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل
		عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية	عملات أجنبية
		دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية
		لختياطي	لختياطي	لختياطي	لختياطي	لختياطي	لختياطي	لختياطي	لختياطي
		قانونية	قانونية	قانونية	قانونية	قانونية	قانونية	قانونية	قانونية
		راس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال
		دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية
		علاقة	علاقة	علاقة	علاقة	علاقة	علاقة	علاقة	علاقة
		اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم	اصدار سهم
		دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية	دينار كويتية
		الرصيد في 1 يناير 2010							
		ربح (خسارة) السنة							
		خسائر أخرى للسنة							
		إجمالي (الخسائر) لإيرادات الشاملة للسنة							
		المتحول للاحتياطيات							
		الرصيد في 31 ديسمبر 2010							
		75,000,000							
		193,550							
		461,295							
		314,957							
		23,922							
		(1,728,042)							
		714,861							
		8,600,633							
		74,980,543							
		83,581,176							
		(754,976)							
		10,364,991							
		10,798,282							
		(382,200)							
		(433,291)							
		(433,291)							
		10,798,282							
		(146,338)							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							
		146,338							
		-							
		-							

- 1 شاط الشركة

إن شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقلة) 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 - الصفا 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

أسس 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.

أسس 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 بالمجموعة بتطبيقها خلال السنة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل): دمج الأعمال و معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة تسرى 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 و معيار المحاسبة الدولي 7 و معيار المحاسبة الدولي 21 و معيار المحاسبة الدولي 28 و معيار المحاسبة الدولي 31 و معيار 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 و معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل 2008) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (منقح) و معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) في يناير 2008 وبسري مفعوله للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 عدداً من التغييرات في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ والذي سوف يؤثر على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الحياة والنتائج المستقبلية المسجلة. يتطلب المعيار الجديد إجراء تغييرات في طريقة إفصاح المجموعة عن المعلومات حول الشهرة المحققة من خلال الحياة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

النفقات في السياسات المحاسبية (تنمية)

معايير المحاسبة الدولي 27 (معدل): يتطلب المعيار أن يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة الملكية بالشركة التابعة (دون فقد السيطرة) كمعاملة مع المالكية بصفتهم المالكين. ولذلك، فإن هذه المعاملات لن تؤدي إلى تحقيق شهرة ولا أرباح أو خسائر. كما أن المعيار المعدل يغير في طريقة المحاسبة عن الخسائر المتکدة 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 الحيازة 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 النقديّة على المالكين
 يقدم هذا التفسير إرشادات حول كيفية المحاسبة عن الترتيبات التي تقوم بموجبها المنشأة بالتوزيعات غير النقديّة للمساهمين سواء كان توزيع لاحتياطيات 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.

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:

- **معايير المحاسبة الدولي 24 الإفصاحات لطرف ثالث :** يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. ويوضح المعيار تعريف الطرف ثالث علاقة وبيسط 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 تسرى 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.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

تعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أنت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز. إذا فقد 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.
- تتحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تتحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

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

دمج الأعمال اعتباراً من 1 يناير 2010

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

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

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجها بالقيمة العادلة في تاريخ الحياة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعايير 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 مبئياً 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 مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

بعد التسجيل المبئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحياة، 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 المشتراء إلى تلك الوحدات.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

نحو الأعمال اعتباراً من 1 يناير 2010 (تتمة)

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات داخل 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 المحافظ عليه من وحدة إنتاج النقد.

نحو الأعمال قبل 1 يناير 2010

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

كان يتم المحاسبة عن نحو الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. تشكل تكاليف الحياة المتعلقة مباشرة بالحياة جزءاً من تكاليف الحياة. كان يتم قياس الحصص غير المسيطرة (المعروف سبقاً حقوق الأقلية) بنسبة الحصة في صافي الموجودات المحددة للشركة المشتراء.

يتم المحاسبة عن نحو الأعمال المحققة في مراحل خطوات منفصلة. إن أي حيازة حصة إضافية لم يكن لها تأثير على الشهرة المسجلة سابقاً.

عندما تقوم المجموعة بحياة أعمال، لم يتم إعادة تقييم المشتقات المستقلة عن العقد الأصلي للشركة المشتراء عند الحياة ما لم ينتج عن نحو الأعمال تغيير في شروط العقد والذي يعدل بصورة جوهرية التدفقات النقية والذي كان يمكن أن يتطلب غير ذلك بموجب العقد.

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

عقارات ومعدات

يسجل العقار والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم و / أو خسائر هبوط القيمة المتراكمة، إن وجدت. يتحقق بذلك 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 محللات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند عدم تتحقق الأصل.

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

عقارات مؤجرة	50-5 سنة
مباني	12 - 14 سنة
آلات وتركيزيات	7-2 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 العائلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتکبدة 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.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتنستى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبئي، 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 تتحقق 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.

تم 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 للسياسة المنصوص عليها للعقارات والألات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبئي، 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 متراكمه من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويحمل المصاروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصاروف.

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

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة ويتم تقييم تلك الموجودات للتتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا كان هناك تلليل 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 المصاروفات المتسبة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

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

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركاتها الرميلية وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملمساً 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 اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**استثمارات في شركات زميلة (تتمة)**

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند وجود تغير مسجل مباشرةً في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغيرات، حتى أمكن ذلك، والإفصاح عنها في ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن الارتفاع 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 طيل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكّن 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 متبقى بقيمتها العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات المالية

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

الموجودات المالية**القياس المبئي 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 ومبينين". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التتحقق المبئي.

يتم قياس كافة الموجودات المالية مبئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً 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 والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين والأدوات المالية المسورة وغير مسورة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)**الموجودات المالية (تتمة)**

موجودات مالية مرحلة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المحافظ بها بغض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبئي، كمرجوة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية كـ "محفظة بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغض البيع في المستقبل القريب.

يتم تصنيف الموجودات غير المحفظة بها للمتاجرة عند التسجيل المبئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فيما لو تم الوفاء بالمعايير التالية: (1) يستبعد التصنيف أو يخفي 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 تقديرها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية الاستثمار وإدارة مخاطر موثقة.

بعد التتحقق المبئي، يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

ترج 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 محفظة بها للمتاجرة (31 ديسمبر 2009: لا شيء).

موجودات مالية متاحة للبيع

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

بعد التتحقق المبئي، 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 في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينيين

إن القروض والمدينيين هي موجودات مالية غير مشتقة لها مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها ولكنها غير مرحلة في سوق نشط. بعد التتحقق المبئي، ترج القروض والمدينيين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي ناقصاً أي مخصص لأنخفاض القيمة. يؤخذ في الاعتبار أي علاوة أو خصم عند الحيازة ويتم إدراجها ضمن تكاليف المعاملة والأنتعاب التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي. تتضمن القروض والمدينيين للشركة المدينين والموجودات الأخرى. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق القروض والمدينيين أو انخفاض قيمتها وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

عدم تتحقق الموجودات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقية من الأصل.

• تحفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقية 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 النقية من الأصل وأما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)**عدم تحقق الموجودات المالية (تتمة)**

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في التدفقات النقدية من أصل ما أو قامت بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة 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 حالة بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعياً على أن أصل مالي محدد قد تناقض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبئي (حيث خسارة متکبدة) للأصل ويكون للخسارة تأثير على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوقة منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المفترض أو مجموعة المفترضين 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 بالتأثيرات.

موجودات مرحلة بالتكلفة المطافأة

بالنسبة للموجودات المالية المرجحة بالتكلفة المطافأة، 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 جوهيرية. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهيرية أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتغير بخصائص مخاطر اجتماعية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو هازلت 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 الانتهائية 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 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 حيث 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.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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 لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي الانخفاض الكبير أو المتواصل في القيمة العاملة للاستثمارات لأنني من تكفلتها. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المترافقه بالفرق بين تكلفة الحياة والقيمة العاملة الحالية، ناقصاً أية خسائر انخفاض في قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبه 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 العاملة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية

التحقق الأولي والقياس

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

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العاملة وفي حالة القروض والمدينيين، زائداً التكاليف المباشرة للمعاملة.

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

القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

دائنوں ومصروفات مستحقة

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

مرابحة دائنة

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

عدم تحقق المطلوبات المالية

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

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

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

الموجودات والمطلوبات المالية (تنمية)**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 وعندها تنويع المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقديم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حية في السوق بشروط تجارية بحثة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقية المخصومة أو نماذج تقدير 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 المتکبدة 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. ويطلب 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 تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية البند المؤجر إلى المجموعة، يتم رسميتها 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 المتبقى 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 المقرر للأصل أو فترة الإيجار أيهما أقل.

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

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بحياة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو بيده يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل . تسجل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصرف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها. تكون تكاليف الاقتراض من الأرباح والتکاليف الأخرى التي تتکبدها 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 كمصرف.

السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

- 2

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 تحققها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة التدفقات النقدية) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة التدفقات النقدية) قد انخفضت قيمته ويُخفيض إلى قيمته الممكن استردادها من خلال تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم 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 تقييم 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 بالصافي 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 تخربيبة، بشكل منتظم على مدى المتبقى 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 أحالية ثلاثة أشهر أو أقل، بالصافي بعد الحسابات الم Kushoofah القائمة لدى البنوك، إن وجبت.

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.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)**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. تستخرج إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء ويتم إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتسلق بشكل أكبر مع إعداد التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العمال الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدللية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوقة 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 بالصافي بعد التكاليف. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقد 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 لتكاليف تمويل.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب المخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقانون العمل في البلاد التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها . إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. كما تساهم المجموعة أيضاً في برنامج المساعدة 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 كمبين آخر.

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.

تحقيق الإيرادات

تحقيق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً لقيمة العائلة للمقابل المستلم أو المستحق.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تتحقق 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 المتکبدة 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 المتکبدة المتوقع استردادها، ومن ثم لا يقييد أي ربح. تدخل المطالبات وأوامر التغيير 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

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

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب 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 الندية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب 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 والممول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الركاكة

يتم احتساب مخصص للركاكة بنسبة 1% من ربح السنة للمجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 والذي أصبح ساريا 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 التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتاثر 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 الحيازة.

تأجير تمويلي
دخلت المجموعة في معاملات بيع وتأجير مع طرف ذي علاقة. لقد حددت المجموعة استناداً إلى تنفييم 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 العatile 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 المباني
يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من الأرصدة المدينة وتمويلات المرابحة 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 جوهرى ولكن من موعد استحقاقه، يتم تقييمها بصورة مجتمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

التكلفة المقررة عن عقود غير مكتملة
تقاس الإيرادات من عقود التركيب بالرجوع إلى نسبة التكاليف الفعلية المتکبدة إلى إجمالي التكاليف المقررة لكل عقد بالتطبيق على إيرادات العقود المقدرة، وتخفض 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 تقيير الأرباح النهائية بدرجة تأكيد 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 التأكيد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهرى على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تنمية)**تقديرات وافتراضات (تنمية)****انخفاض قيمة الشهرة**

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة مرة واحدة على الأقل سنويًا. ويطلب ذلك تقيير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقيير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقيير 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 تليل موضوعي على انخفاض القيمة أو عندما يكون اختبار انخفاض قيمة الأصل متطلباً. فإذا ما وجد مثل هذا التليل أو المؤشر، يتم تقيير المبلغ الممكن استرداده ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده.

الأعمال الإنتاجية للعقار والمعدات والموجودات غير الملموسة

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

تقييم الموجودات المالية في أسهم غير مسورة

يسند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسورة عادة إلى واحدة مما يلي:

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

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

شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.أ. (مقللة) وشركتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2010

-3 عقار ومعدات

النوع	قيمة التسليم	سيارات ومعدات	متلكية	وتركيبات ومعدات	النوع
المجموع	بيانار كويتي	سيارات كويتي	بيانار كويتي	سيارات ومعدات	بيانار كويتي
أراضي موجدة	أراضي موجدة	أراضي موجدة	أراضي موجدة	أراضي موجدة	أراضي موجدة
بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي	بيانار كويتي
في 1 يناير 2010	-	-	-	-	-
الإضافات	-	-	-	-	-
المستبعادات	-	-	-	-	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	(610,917)	(62,487)	-	-	-
في 31 ديسمبر 2010	1,230,000	759,160	945,682	221,916	19,578,122
الاستهلاك	-	-	-	-	-
في 1 يناير 2010	52,792	42,710	155,780	-	-
المحمل للسنة	41,237	91,959	33,353	-	-
المستبعادات	-	-	(69,161)	-	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	(54,847)	(472)	(15,497)	(5,308)	-
في 31 ديسمبر 2010	6,763,335	38,710	119,172	114,664	-
صافي القيمة الدفترية	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2010	1,230,000	644,496	826,510	183,206	12,814,787
في 31 ديسمبر 2009	118,397	15,817,396	-	-	-

إن السيارات والمعدات بصفتها دفترية بمبلغ 5,326,235 دينار كويتي (16) تمت رهنها كضمان مقابل دائن التاجر (إيصال 13).

في 2009، تم إبرام عقد تأجير تشغيلي لمبابي بمبلغ 718,040 دينار كويتي مع طرف ذي علاقة (إيصال 17) تمت تجارة هذه المبالغ من معاملات بيع وعقود إعادة استئجار (إيصال 14). إن عقود التأجير التمويلي هذه غير قابلة للإلغاء بمدة تبلغ 5 سنوات والمجموعة الخبار في إعادة شراء هذه الموجودات في نهاية مدة التأجير بتقييمها الدفترية.

-3 عقار و معدات (تتمة)

مکتبہ ملی علیحدگی

-3 عقار ومعدات (تنمية)

يتم توزيع الاستهلاك المحمول للسنة كما يلي:

31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	
3,997,890	3,756,490	تكليف عقود
220,709	172,348	مصاروفات عمومية وإدارية
<u>4,218,599</u>	<u>3,928,838</u>	

-4 عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	
5,051,446	4,956,952	الرصيد الافتتاحي
-	946,240	ربح القيمة العاملة للعقارات الاستثمارية
<u>(94,494)</u>	<u>(255,512)</u>	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>4,956,952</u>	<u>5,647,680</u>	

تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العاملة 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 احدى 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

(1)

المجموع دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة دينار كويتي	موجودات استكشاف دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2010 إضافات مستبعاد خسارة انخفاض القيمة تعديل تحويل عملات أجنبية
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	-	-	في 31 ديسمبر 2010
				إطفاء: في 1 يناير 2010 المحمل للسنة
(783,520)	(783,520)	-	-	
(97,798)	(97,798)	-	-	
(881,318)	(881,318)	-	-	في 31 ديسمبر 2010
				صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2010
673,863	673,863	-	-	
المجموع دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة دينار كويتي	موجودات استكشاف دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2009 إضافات استبعاد خسارة / شطب انخفاض القيمة تعديل تحويل عملات أجنبية
14,036,134	1,555,181	9,873,449	2,607,504	
3,839,595	-	3,839,595	-	
(401,306)	-	(401,306)	-	
(3,245,694)	-	(3,245,694)	-	
(146,530)	-	-	(146,530)	
14,082,199	1,555,181	10,066,044	2,460,974	في 31 ديسمبر 2009
				الإطفاء: في 1 يناير 2009 المحمل للسنة
(515,024)	(515,024)	-	-	
(268,496)	(268,496)	-	-	
(783,520)	(783,520)	-	-	في 31 ديسمبر 2009
				صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2009
13,298,679	771,661	10,066,044	2,460,974	

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

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

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

5 - موجودات غير ملموسة (تتمة)

أهم الافتراضات المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام
أن حساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد حساس بدرجة كبيرة للافتراضات التالية:

- مجلل الهاشم ؛
- معدلات الخصم
- معدلات النمو لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز الفترة المتوقعة

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ، ترى الإدارة أنه ليس هناك تغيير محتمل في الافتراضات المنكورة أعلاه قد تسبب تجاوز القيمة الدفترية للوحدة سوف تتجاوز المبلغ الممكن استرداده بصورة جوهيرية .

6 - استثمار في شركات زميلة

2009	2010	
دينار كويتي	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
<hr/>	<hr/>	
3,581,377	4,710,907	رصيد الإغلاق

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 المديونيات إلى استثمار في شركة زميلة نتج عنه زيادة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,326,921	8,413,852	حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
(1,745,544)	(3,702,945)	مجموع الموجودات
<hr/>	<hr/>	مجموع المطلوبات
3,581,377	4,710,907	صافي الموجودات
<hr/>	<hr/>	
553,762	1,034,100	حصة في إيرادات وخسائر الشركات الزميلة:
<hr/>	<hr/>	الإيرادات
(1,217,670)	(1,221,507)	خسارة السنة
<hr/>	<hr/>	

6 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

القيمة الدقترية 31 ديسمبر 2009	القيمة الدقترية 31 ديسمبر 2010	الفائدة الفعالية 31 ديسمبر 2009	الفائدة الفعالية 31 ديسمبر 2010	بلد التأسيس دينار كويتي	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة
2,720,829	2,347,747	25.01%	25.01%	الولايات المتحدة الأميركية والغاز	تقنية النفط تقنية خدمات	شركة سينيفيلز انترياشيونال
860,548	640,863	45%	50%	السودان النفط والغاز	السودان النفط والغاز	شركة الديندرير بتروليوم انترياشيونال المحدودة
-	593,897	-	50%	السودان النفط والغاز	تقنية خدمات	شركة مجموعة المصادر للتنمية
-	1,128,400	-	36.36%	موريشيوس النفط والغاز	تقنية خدمات	شركة كيتارا أوفيل ليمند
<u>3,581,377</u>	<u>4,710,907</u>					

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

إن كافة الشركات الزميلة غير مسورة.

7 - موجودات مالية متاحة للبيع

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
704,681	673,600	أسهم مسورة
2,723,485	2,723,485	أسهم غير مسورة
<u>3,428,166</u>	<u>3,397,085</u>	المجموع

تدرج الأسهم غير المسورة بالتكلفة ناقصاً انخفاض التقييم، إن وجد، نظراً لعدم القراءة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصول إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. استناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً ترى الإدارة أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في قيمة المستثمارات.

8 - موجودات مالية مدروجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

ت تكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل من الأسهم غير المسورة وتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم (إيضاح 22).

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بصفة قيمة دفترية بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 17,720,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل داثني المرابحة (إيضاح 13).

9 - مدينون وموجودات أخرى

2009 دينار كويتي	2010 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
<u>26,744,419</u>	<u>22,771,342</u>	

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) لانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بحد يبلغ 1,323,063 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 : 1,441,239 دينار كويتي) . فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين :

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

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

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

من المتوقع، بناءً على الخبرة السابقة، أن يتم استرداد النهم 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 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
3,310,819 (640,314)	24,952,355 (1,634,082)	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع مقيدة
<u>2,670,505</u>	<u>23,318,273</u>	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات المالية المجمع

10 - النقد والنقد المعادل (تنمية)

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 ودائع هامشية محتفظ بها كضمان مقابل خطابات اعتماد وخطابات ضمان من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 16 و 21).

11 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل من 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم، (31 ديسمبر 2009: 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم).

12 - الاحتياطيات

علاوة / إصدار أسهم
إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفّر 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 وضربيّة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بعد مقاضاة 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 المحافظ عليها بتأمين هذا الحد.

احتياطي اختياري
وفقاً للنظام الأساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيّة 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 - دائنون مرابحة

يمثل دائنون المرابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل للموجودات المشتراء.

تتضمن دائنون 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 الخلل بمبلغ 8,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 : 17,720,000 دينار كويتي) (إيضاح 8).

من إجمالي دائنون 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:

31 ديسمبر 2010

القيمة الحالية	الحد الأدنى	
لصافي الحد الأدنى	من دفعات	خلال سنة واحدة
من دفعات التأجير	التأجير	بعد سنة وبما لا يتجاوز 5 سنوات
بيئار كويتي		
914,172	1,519,688	إجمالي الحد الأدنى لدفعات التأجير
3,780,905	4,685,703	ناقصاً: مبالغ تمثل رسوم تمويل
4,695,077	6,205,391	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير
-	(1,510,314)	ناقصاً: المستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية
4,695,077	4,695,077	والمحضنة كمطلوبات متداولة
(914,172)	(914,172)	الجزء غير المتداول من التزام التأجير
3,780,905	3,780,905	

31 ديسمبر 2009

القيمة الحالية	الحد الأدنى	
لصافي الحد الأدنى	من دفعات	خلال سنة واحدة
من دفعات التأجير	التأجير	بعد سنة وبما لا يتجاوز 5 سنوات
بيئار كويتي		
765,781	1,456,581	إجمالي الحد الأدنى لدفعات التأجير
4,909,211	6,488,408	ناقصاً: مبالغ تمثل رسوم تمويل
5,674,992	7,944,989	القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات التأجير
-	(2,269,997)	ناقصاً: المستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية
5,674,992	5,674,992	والمحضنة كمطلوبات متداولة
(765,781)	(765,781)	الجزء غير المتداول من التزام التأجير
4,909,211	4,909,211	

15 - دائنون ومطلوبات أخرى

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
8,404,795	8,688,082	دائنون تجاريون بموجب عقود إنشاء
2,905,216	3,715,712	دفعات مقدماً مستلمة من عملاء
24,939	351,648	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16)
2,351,046	2,123,675	مخصصات
2,415,374	2,310,018	توزيعات أرباح مستحقة
1,938,096	1,507,033	دائنون آخرون
<hr/> <u>18,039,466</u>	<hr/> <u>18,696,168</u>	

16 - معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين الرئيسيين والشركات关联的和and members of the board of directors and management. على المجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملمساً. يتم الموافقة على العلية للمجموعة وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تتكون مما يلي:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي		الشركة الأم	بيان المركز المالي المجمع
			أطراف أخرى	
2,756,070	21,503,929	304,593	21,199,336	أرصدة لدى البنوك وودائع
1,899,849	1,770,324	1,770,324	-	دينون وموجودات أخرى (إيضاح 9)
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	-	-	-	دائنون مراجحة غير مضمونة
5,674,992	4,695,077	4,695,077	-	مطلوبات مقابل موجودات خاصة
24,939	351,648	200,612	151,036	لتأجير تمويلي
				دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 15)

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

- 16 - معاملات مع أطراف ذات صلة (قتمة)

				الشركة الأم
				الكبير/ الشركة
				الأم
2009	2010	أطراف أخرى ذات علاقة		بيان الدخل المجمع
بیانارکویتی	بیانارکویتی	بیانارکویتی		تكلیف تمویل مراقبة
728,636	719,262	440,362	278,900	اتعاب اكتتاب
27,800	800	800	-	

مكافآت موظفي الإدارة العليا

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

2009 بیانارکویتی	2010 بیانارکویتی	مزايا قصيرة الأجل للموظفين - بما فيها رواتب ومكافآت مكافآت نهاية الخدمة
554,969	678,476	
32,019	31,989	
<u>586,988</u>	<u>710,465</u>	

- 17 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

- 18 - الضرائب

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

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

19- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

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

<i>2009</i>	<i>2010</i>	
(7,959,610)	<u>10,798,282</u>	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
750,000,000	<u>750,000,000</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>(10.6) فلس</u>	<u>14.4 فلس</u>	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

خسارة السهم الأساسية والمخففة الناتجة من العمليات المستمرة

<i>2009</i>	<i>2010</i>	
(7,959,610)	<u>10,798,282</u>	ربحية (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
25,543	-	خسارة بيع عملية موقوفة (دينار كويتي)
(7,934,067)	<u>10,798,282</u>	ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة من عملية مستمرة (دينار كويتي)
750,000,000	<u>750,000,000</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>(10.6) فلس</u>	<u>14.4 فلس</u>	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة

-20- معلومات القطاعات

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

- الطاقة: الاستكشاف والتنقيب والتطوير وإنتاج النفط والغاز ومصادر الطاقة البديلة والمتتجدة وإصدار الترخيص والأنشطة الأخرى المتعلقة بقطاع الطاقة.
- أخرى: الاستثمارات والأنشطة الأخرى ذات الصلة

<i>المجموع</i> دينار كويتي	<i>آخرى</i> دينار كويتي	<i>الطاقة</i> دينار كويتي	<i>31 ديسمبر 2010</i>
<u>48,986,627</u>	<u>2,587,393</u>	<u>46,399,234</u>	إيرادات القطاع
<u>19,003,902</u>	<u>2,144,526</u>	<u>16,859,376</u>	نتائج القطاع
<u>4,026,636</u>	<u>35,619</u>	<u>3,991,017</u>	الاستهلاك والإطفاء
<u>2,607,504</u>	-	<u>2,607,504</u>	خسارة انخفاض قيمة القطاع
الموجودات والمطلوبات			
<u>108,355,535</u>	<u>8,154,460</u>	<u>100,201,075</u>	موجودات القطاع
<u>4,710,907</u>	-	<u>4,710,907</u>	استثمار في شركات زميلة
مجموع الموجودات			
<u>113,066,442</u>	<u>8,154,460</u>	<u>104,911,982</u>	
مطلوبات القطاع			
<u>29,485,266</u>	<u>5,740,129</u>	<u>23,745,137</u>	

- 20 - معلومات القطاعات (نهاية)

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

المجموع دينار كويتي	آخر دينار كويتي	الطاقة دينار كويتي	31 ديسمبر 2009
39,098,987	625,493	38,473,494	إيرادات القطاع
(9,332,125)	617,457	(9,949,582)	نتائج القطاع
4,487,095	38,110	4,448,985	الاستهلاك والإطفاء
4,109,787	-	4,109,787	خسارة انخفاض قيمة القطاع
108,761,430	7,069,044	101,692,386	الموجودات والمطلوبات
3,581,377	-	3,581,377	موجودات القطاع
112,342,807	7,069,044	105,273,763	استثمار في شركات زميلة
38,371,646	5,810,770	32,560,876	مجموع الموجودات
			مطلوبات القطاع

تعمل المجموعة في الأسواق الجغرافية التالية: أ) الكويت ب) الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع

إيرادات القطاع للمجموعة ونتائج القطاع وموجودات القطاع ومعلومات القطاع الأخرى حسب القطاع

الجغرافي:

المجموع دينار كويتي	آخر دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	31 ديسمبر 2010
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 دينار كويتي	آخر دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	31 ديسمبر 2009
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

ت تكون 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 لانخفاض في القيمة خلال السنة (ايضاح 5).

-21 التزامات رأس المال ومطلوبات طارئة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
6,891,300	6,743,700	الالتزامات إتفاق رأس المال:
5,736,820	-	موجودات مالية
<u>12,628,120</u>	<u>6,743,700</u>	موجودات مالية متاحة للبيع
		أخرى
		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 ينتهي عنها مطلوبات مالية. إن خطابات الاعتماد وخطابات الضمان هذه مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع (إيصال 10).

-22 القيمة العادلة للأدوات المالية

ت تكون 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 (إيصال 7). بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية التي تمثل سبولة 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 والإفصاح 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.

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

المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال			
32,400,000	32,400,000	-	بيان المدخل :
673,600	-	673,600	أوراق مالية غير مسورة
<u>33,073,600</u>	<u>32,400,000</u>	<u>673,600</u>	موجودات مالية متاحة للبيع:
			أوراق مالية مسورة

22- القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

المستوى 3 بینار کویتی	المستوى 2 بینار کویتی	المستوى 1 بینار کویتی	31 ديسمبر 2009
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل :			
32,400,000	32,400,000	-	أوراق مالية غير مسورة
704,681	-	.704,681	موجودات مالية متاحة للبيع:
<u>33,104,681</u>	<u>32,400,000</u>	<u>.704,681</u>	<u>أوراق مالية مسورة</u>

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 تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقمية 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 التحقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات التالية 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 وتقييم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر الدفع المقديم 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 تكبّد طرف آخر خسارة مالية. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركيزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد والمجموعات من العملاء في موقع 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 اكتشاف 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 للاكتشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للاكتشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

- 23 إدارة المخاطر (تتمة)

23.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

جمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينبع من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العائلة، 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.

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 لـ الحكومة: 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	الأرصدة لدى البنوك والودائع
22,028,266	18,985,596	مدينون وموجودات أخرى
<hr/>	<hr/>	<hr/>
25,327,505	43,922,680	مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر

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

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

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

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	القطاع الجغرافي:
1,986,163	23,954,547	الكويت
22,863,516	19,742,529	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
477,826	225,604	أخرى
<hr/>	<hr/>	<hr/>
25,327,505	43,922,680	قطاع الأعمال:
		بنوك ومؤسسات مالية
3,299,239	24,937,084	إنشاءات وعقارات
21,480,040	18,780,881	أخرى
548,226	204,715	
<hr/>	<hr/>	
25,327,505	43,922,680	

-23 إدارة المخاطر (تتمة)

23.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الضمادات 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 بتتوسيع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

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.

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

23- إدارة المخاطر (تتمة)**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 محبدة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركيز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

23.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال التغير في معدلات ربح المؤسسات المالية التي تؤثر على ربحية المجموعة في المستقبل. تدار مخاطر معدلات الربح من قبل إدارة الخزينة في الشركة. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر معدلات الربح نتيجة لعدم توافق إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات وحيث أنها لا تملك موجودات ومطلوبات مالية إسلامية متغيرة بشكل كبير الأمر الذي لا يؤدي إلى تأثير هادي 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 النق比ة 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	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,076,556	24,947,901	دولار أمريكي
25,485,919	23,391,681	جنيه سوداني

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 النقية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة مبين فيما يلي كما في 31 ديسمبر 2010:

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

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

-23 إدارة المخاطر (تتمة)**23.3 مخاطر السوق (تتمة)****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. تثير المجموعة المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويلاً للأصول الموجودات في أسهم، والاحتفاظ ببعضها 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 تتکبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر السداد مقدماً بصورة جوهرية.

-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 للمساهم.

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. تدرج المجموعة دائنوناً مرابحة التي تحمل ربحاً (بما فيها الربح المؤجل) والمطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي ضمن إجمالي الدين.

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