



شركة عارف للطاقة القابضة



التقرير السنوي

قائمة المحتويات

05 - 02	I	عن عارف للطاقة
06	I	رسالة رئيس مجلس الإدارة
07	I	مجلس الإدارة
13 - 08	I	تقرير العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
56 - 14	I	البيانات المالية المجمعة



عن عارف للطاقة

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 مساهميننا 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 يبنى عليه أسلوبنا في العمل.

تواجدنا الجغرافي



عن عارف للطاقة

شركة عارف للطاقة القابضة هي شركة مساهمة كويتية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية ومتخصصة في مجال الاستثمار في قطاع الطاقة.

باشرت الشركة أنشطتها الاستثمارية في سبتمبر 2007 برأسمال قدره 75 مليون دينار كويتي، ومن الجدير بالذكر أنه في عام 2011 قامت مجموعة عارف الاستثمارية ببيع ما نسبته 29 % من حصتها في عارف للطاقة إلى شركة المشروعات التنموية القابضة وهي شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي («بيتك» أو «الشركة الأم»)، كما وتقوم حالياً شركة المشروعات التنموية القابضة بإجراءات الاستحواذ على كامل حصة مجموعة عارف الاستثمارية في الشركة، علماً بأن هذا الاستحواذ يخضع لموافقة هيئة سوق المال، وجاري حالياً أمام إجراءات نقل ملكية مجموعة عارف الاستثمارية إلى شركة المشروعات التنموية القابضة.

هذا وتعد الشركة الأم البنك الإسلامي الرائد والمدرج في سوق الكويت للأوراق المالية، بالإضافة إلى أنها إحدى أكبر الشركات الاستثمارية في المنطقة بتنوع استثماراتها في مختلف القطاعات والأنشطة وذلك من خلال تكوين علاقات وتحالفات إقليمية ودولية مميزة.

أنشطتنا

تدير شركة عارف للطاقة القابضة أنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة، كما أنها تتبنى فلسفة محددة في الاستثمار مبنية على أساس كونها مستثمراً نشطاً وبأهداف جغرافية ومالية على المدى المتوسط والبعيد.

وتماشياً مع استراتيجية الشركة المحددة والمعتمدة، تواصل الشركة سعيها لتطوير محفظتها الاستثمارية لتعزيز مجالات التكامل بين الاستثمارات واستغلال الفرص المتاحة لدعم قدراتها ضمن إطار جهودها المستمرة لتصبح الشركة الاستثمارية الرائدة في المنطقة في مجال الطاقة، حيث تمكنت الشركة من الاستحواذ على حصص إستراتيجية في عدد من الشركات المتخصصة في خدمات الطاقة والتي تتوزع أنشطتها وعملياتها التشغيلية في مناطق جغرافية مختلفة.

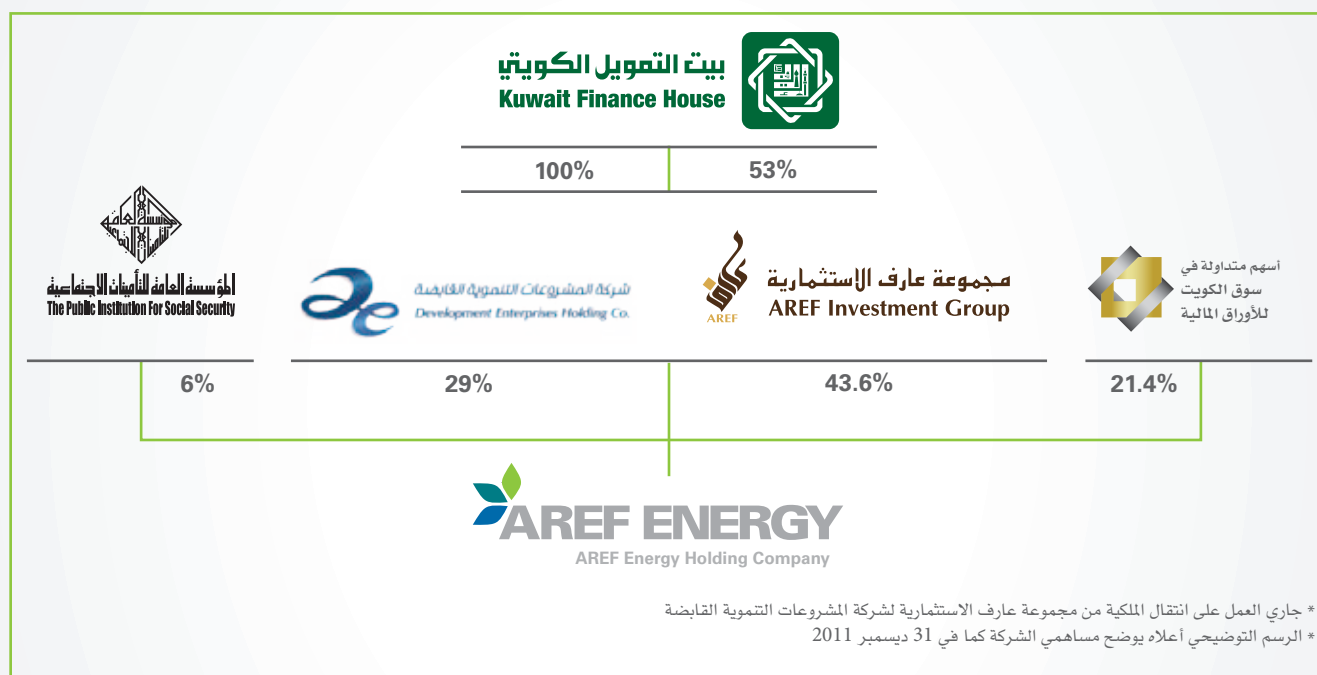
رؤيتنا

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

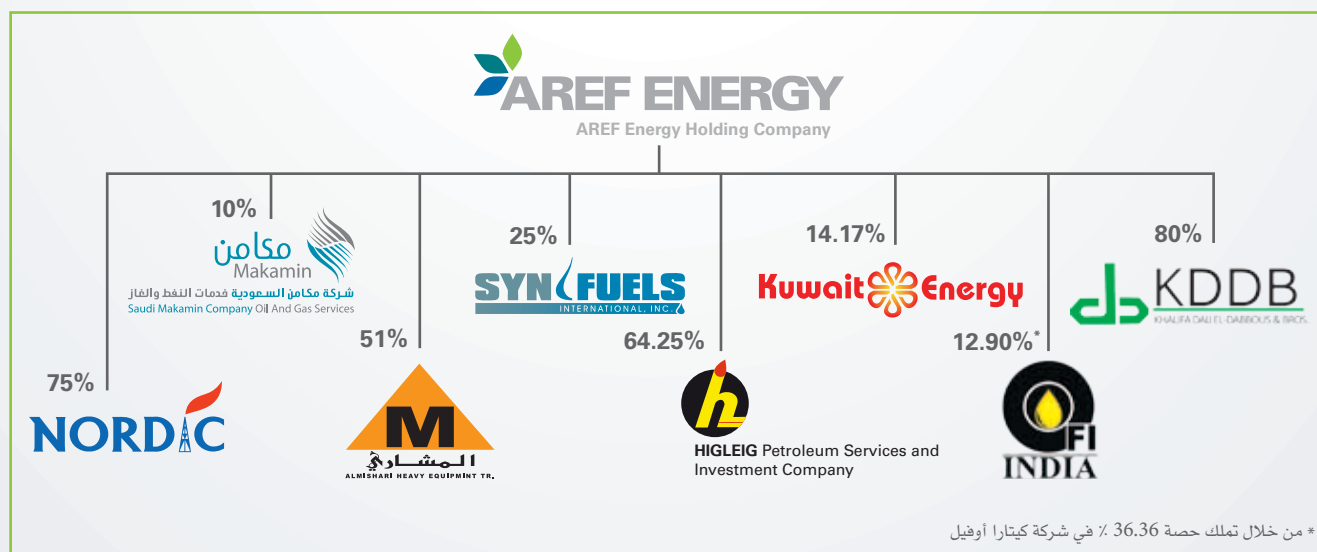


تتمة.. عن عارف للطاقة

مساهمي الشركة



استثمارات الشركة



رسالة رئيس مجلس الإدارة

"يعكس الأداء المالي والتشغيلي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 إصرار عارف للطاقة والتزامها لتحقيق استراتيجيتها المتكاملة ودعم القيمة المضافة لأنشطتها لضمان تحقيق أفضل العوائد لمساهميها وتطبيقاً لرؤيتها لتصبح الشركة الاستثمارية الرائدة في مجال الطاقة بالمنطقة وذلك بإتباع أفضل الممارسات العالمية.

وفي الوقت نفسه لا بد من الإشارة إلى الجهود المتضافرة للشركة والتي ساهمت في تحسين كفاءة سير العمل الأمر الذي عزز من قدرتها على تحديد وتقييم الفرص الاستثمارية المحتملة، وتسعى الشركة لتحقيق قيمة مضافة لمساهميها من خلال اتباع توجهاتها الاستراتيجية المعتمدة وتبنيها لثقافة تعزيز الأداء."

وليد

وليد خالد الحشاش



مجلس الإدارة



بدر خالد الزمامي
نائب رئيس مجلس الإدارة



وليد خالد الحشاش
رئيس مجلس الإدارة



طارق جعفر الوزان
عضو مجلس الإدارة
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



عبدالعزیز عبداللطيف إبراهيم
عضو مجلس الإدارة



محمود خالد الجسار
عضو مجلس الإدارة



تقرير العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين

السادة/ مساهمي شركة عارف للطاقة القابضة الكرام

يسرنا ويشرفنا أن نقدم لكم التقرير السنوي الرابع لشركة عارف للطاقة القابضة والذي يتضمن أهم التطورات والإنجازات الإستراتيجية للشركة خلال عام 2011، كما يوضح التقرير النتائج التشغيلية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 ويستعرض التوقعات المستقبلية على خلفية استمرار التحديات التي تواجه الاقتصاد العالمي وأثرها على الأسواق المحلية والدولية.

كانت السنة موضوع هذا التقرير حافلة بالتحديات لشركة عارف للطاقة حيث كان هدفنا الأساسي يتمثل في المحافظة على أداء المحفظة الاستثمارية وتوازنها وذلك بإضافة أصول جديدة ذات ربحية عالية، حيث تعاملت عارف للطاقة مع الوضع بكفاءة واضحة نصب عينها هدفها الأساسي الرامي لحماية استثماراتها والمحافظة على المستوى المطلوب من السيولة.

وخلال عام 2011 قامت عارف للطاقة بالاستعانة بالخدمات الاستشارية لإحدى بيوت الاستشارات العالمية الرائدة وذلك لمراجعة النموذج الإداري والتوجهات الاستراتيجية للشركة والتي سبق أن تم اعتمادها والعمل على تطبيقها منذ عام 2008 وذلك بهدف التأكد من تماشيها مع متغيرات الأسواق العالمية.

وبالرغم من تحقيق كافة الاستثمارات الرئيسية للشركة نتائج ايجابية إلا أن استثمار الشركة القائم بالسودان قد واجه تحديات ناجمة عن ظروف السوق والأوضاع الجيوسياسية الخاصة بالدولة، الأمر الذي دفع عارف للطاقة بالسعى نحو التخارج من ذلك الاستثمار في السودان.

ومن ناحية أخرى فإنه من المتوقع أن يتم إدراج شركة كويت إنرجي بي إل سي (جرسي) بسوق لندن للأوراق المالية، ونحن على ثقة من أن هذا الاستثمار سيشكل قيمة مضافة للشركة ويساهم في تحقيق العوائد المالية المرجوة.

ورغبة من الشركة بإتخاذ الخطوات المبدئية اللازمة لهيكل نظام الحوكمة الخاص بها ومراقبة معايير العمل الأخلاقية، قامت عارف للطاقة بالتعاقد مع شركة كابيتال ستاندرز كمكتب تصنيف مستقل لتقييم الشركة. وفي نوفمبر 2011 منحت شركة كابيتال ستاندرز شركة عارف للطاقة تصنيفاً ائتمانياً "BB+" على مقياس عالمي، وتصنيفاً ائتمانياً "BBB+ KW" على مقياس محلي.

هذا وقد شهد عام 2011 انطلاقة مثمرة لعارف للطاقة وذلك بمساهماتها ودخولها في العديد من الاستثمارات والصفقات الجديدة بهدف تعزيز نمو الشركة ودعم جهودها لتحسين العوائد المالية للشركة في المستقبل القريب، وقد تضمنت الاستثمارات الجديدة صفقة استحواذ على حصة إستراتيجية تبلغ 51 % في شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة، وكذلك حصة

75 % في شركة نوردك انرجي ومقر كلتا الشركتين بدبي -الإمارات العربية المتحدة.

وبالإضافة إلى ذلك، فقد أسست عارف للطاقة شركة إيست بريدج عارف القابضة، وهي شركة مسجلة في جزر الكايمان، بهدف إنشاء صندوق برأسمال وقدره 100 مليون دولار أمريكي للاستثمار في مجالات الطاقة النظيفة الجديدة.

إن نتائج الشركة لعام 2011 تعكس خسائر بلغت 5.1 مليون د.ك، وترجع هذه الخسائر بشكل رئيسي إلى استثمار الشركة القائم بالسودان (شركة هجليج)، علماً بأن عارف للطاقة تسعى للتخارج من هذا الاستثمار واستغلال السيولة الناتجة عن هذا التخارج بالاستثمار في أصول ومشروعات ذات ربحية عالية في قطاع الطاقة.

المؤشرات المالية

2010	2011	
10,798,282	(5,113,572)	صافي الربح / (الخسارة) (دك)
113,066,442	93,740,215	إجمالي الأصول (دك)
74,980,543	68,189,514	حقوق المساهمين (دك)
14.4	(6.8)	ربح / (خسارة) السهم (فلس)

إن النتائج أعلاه والخاصة بمساهمي الشركة تشمل حصة عارف للطاقة من الأرباح أو الخسائر التشغيلية لشركاتها التابعة والحصص من الشركات الزميلة.

وفي الوقت نفسه، فإنه من المتوقع أن تشهد الشركة نمواً ملموساً في الفترات القادمة نتيجة الجهود المستمرة والمبذولة لتحسين كفاءة المحفظة الاستثمارية وفي مقدمة أولويتنا تحسين ربحية الشركة ومضاعفة حقوق المساهمين.

التوقعات الصناعية

وفقاً لتقرير المؤسسة العربية للاستثمارات البترولية (ايبكوب) وضمن التقييم الخاص بالفترة من 2012-2016 فإنها لا تزال تخضع للاضطرابات السياسية في بعض أنحاء المنطقة كما أنها متأثرة بالتصورات السلبية للمناخ العام للاستثمار.

وعلى الصعيد العالمي ومع تراجع الطلب على النفط تزامناً مع تباطؤ وتيرة الاقتصاد العالمي فإنه من المتوقع أن تقوم منظمة أوبك بدورها من الحد من أية ضغوط تجاه تخفيض الأسعار.

وبعد الأخذ بالاعتبار الاختلاف الكبير في معايير الأسعار الرئيسية للنفط بالعالم فإنه يتوقع أن يتجاوز سعر سلة أوبك للنفط الخام 90 دولار للبرميل



تتمة..

تقرير العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

في عام 2011 نجحت الشركة في الحصول على عقود تصل في مجملها إلى 14 مليون دينار كويتي، وكذلك في فبراير 2012 فقد فازت الشركة بمناقصة خاصة بشركة نفط الكويت لإصلاح وتبديل وإعادة تأهيل خطوط الأنابيب بقيمة 7 ملايين دينار كويتي، كما أنه يتوقع أن تحصل الشركة على العديد من العقود والمناقصات في عام 2012 تتراوح قيمتها ما بين 25 إلى 30 مليون دينار كويتي.



تأسست شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة في عام 2003 في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تختص الشركة بتزويد وتأجير المعدات، توفير مولدات الطاقة الكهربائية، وكذلك خدمات التأجير للمعدات الثقيلة ومنها جى سي بي، الجرافات، الحفارات الميكانيكية، الرافعات، المقطورات، القلابات، البلدوزرات وخزانات المياه، كما وتقوم الشركة بتصنيع المواد العازلة ووسائل الحماية والتغليف لمولدات الطاقة وكذلك خزانات الديزل.

في مارس 2011، قامت عارف للطاقة بالاستحواذ على حصة إستراتيجية تبلغ 51 % في شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة بدبي -الإمارات العربية المتحدة، كما أنه ومن المتوقع أن تحقق الشركة إيرادات مجزية تقدر بـ 27 مليون درهم إماراتي (2 مليون دينار كويتي) في عام 2012 ناتجة عن تأجير وبيع المولدات الكهربائية والكواتم الخاصة بها، وهي شركة ينتشر نشاطها في منطقتنا.



شركة نوردك إنرجي من الشركات المتخصصة في خدمات الحفر وإعادة تأهيل الآبار، حيث تأسست الشركة في عام 2006 بدولة الإمارات العربية المتحدة، كما أنها مالكة لأسطول حديث من معدات تعمل من خلال أنابيب الحفر (thru-tubing) ومعدات الأنابيب المرنة (coiled tubing) وأيضاً وحدات متطورة لعمليات رفع الأنابيب (snubbing) وإعادة تأهيل الآبار، كما تقدم الشركة خدمات أخرى منها أنظمة قطع الأنابيب الداخلية تحت الأرض وأنظمة إزالة الرواسب، هذا وتقدم نوردك الدعم لعمليات الحفر من خلال توفير المعدات والعمالة اللازمة للعديد من خدمات حفر الآبار الخاصة بصناعات النفط والغاز.

وفي أبريل 2011، قامت عارف للطاقة بالاستحواذ على حصة إستراتيجية تبلغ 75 % في الشركة، وفي يوليو 2011 فازت الشركة بعقد بقيمة 17.5 مليون دولار أمريكي (4.8 مليون دينار كويتي) مع شركة دراجون أوويل الإماراتية في تركمانستان.

الواحد (مقارنة بـ 75 دولار لسعر البرميل في التقرير الخاص بعام 15-2011)، وفي ظل بيئة استثمار مواتية فإن هذه الأسعار ستدفع بعملية تنفيذ المشاريع القائمة على الصناعات النفطية والتي سبق تأجيلها نتيجة الأزمة المالية العالمية.

أما في قطاع الغاز، فإن الانتظار قد يكون خياراً قائماً وسليماً للمستثمرين في هذا القطاع وذلك نظراً لعدم وضوح الرؤيا في هذه الأسواق، علماً بأن أسعار الغاز والتي تحيد كثيراً عن أسعار النفط، ستواصل حيودها في الأسواق المتفاوتة ما بين 4-5 دولار/ لكل ألف وحدة حرارية بريطانية في الأسواق الحرة والتي تتوافر فيها إمدادات كافية من الغاز، ووصولاً إلى 12-15 دولار/ لكل ألف وحدة حرارية بريطانية في الأسواق التي تعتمد على الاستيراد وفقاً لعقود طويلة الأجل.

ومن المتوقع أن يصل حجم الاستثمار الرأسمالي في مشاريع الطاقة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إلى 525 مليار دولار خلال فترة السنوات الخمس القادمة 2012-2016، ومقارنة مع التوقعات السابقة فإن الاستثمار في مجال الطاقة يميل للتراجع مرة أخرى.

وفيما يلي نبذة مختصرة عن شركائنا التابعة والزميلة :



شركة هجاليج لخدمات
البتترول والاستثمار المحدودة

تعمل شركة هجاليج في مجال الصناعات الإنشائية والبنية التحتية والنفط والغاز بما يشمل أنشطة المقاولات وحفر آبار النفط وبناء مصانع النفط والغاز، هذا ولدى الشركة كذلك حصص استكشافية وإنتاجية للنفط والغاز في شمال أفريقيا، كما وتقوم الشركة حالياً بتنفيذ عدد كبير من مشاريع الخدمات في قطاع النفط والغاز السوداني.

هذا وتقدر صافي الخسائر لشركة هجاليج للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بـ 9.62 مليون دولار أمريكي، ويرجع ذلك إلى حد كبير إلى الاحتياطات التي تم أخذها بالاعتبار نتيجة الحرب من جهة وخسائر العقود والدفعات المقدمة من جهة أخرى.

ووفقاً للعرض المقدم من قبل أحد المستثمرين، فإن شركة عارف للطاقة بصدد التخرج بنسبة 81 % من حصتها البالغة 64.25 % في شركة هجاليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة.



KHALIFA DAU EL-DABBOUS & BROS.

كي دي دي بي تعد الشركة مقاولاً معتمداً بتسليم المشاريع الإنشائية والكهربائية والأعمال الميكانيكية خاصة لدى قطاع صناعات النفط والغاز في الكويت.



تتمة..

تقرير العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

وقد قامت شركة كويت إنرجي بتوزيع أرباح في الربع الثاني من عام 2011 بمعدل 5 فلس لكل سهم، حيث بلغت قيمة الأرباح الخاصة بشركة عارف للطاقة 900,000 دينار كويتي.

نجحت الشركة في توسعة قاعدة عملياتها من خلال نموها السريع باستحواذها على العديد من الصفقات على مدى الثلاث سنوات الماضية مما يجعلها مؤهلة للإدراج في البورصة الرسمية.

وبعد اتمام الإجراءات الخاصة بالجهات الرسمية في كل من الكويت وجيرسي، فقد قامت شركة كويت إنرجي بتخفيض رأس المال ومن ثم توزيع عدد 40,500,000 سهم بقيمة اسمية تبلغ جنيه استرليني للسهم الواحد وبالإضافة لعدد 4,500,000 سهم في شركة كويت إنرجي الكويت.

ومن المتوقع أن تبلغ الإيرادات الإجمالية للشركة 185 مليون دولار أمريكي (51 مليون دينار كويتي) لعام 2011.



شركة مكامن السعودية خدمات النفط والغاز
Saudi Makamin Company Oil And Gas Services

شركة مساهمة سعودية تقدم خدماتها المتنوعة لعمليات استكشاف وتطوير النفط في المملكة وتتمتع بقاعدة عملاء متزايدة تضم شركة أرامكو السعودية لتشمل خدماتها عمليات الحفر وتركيب خطوط الأنابيب والحقول الذكية وكذلك تجميع البيانات.

وفي عام 2011، بلغ حجم إيرادات الشركة 81 مليون ريال سعودي (6 ملايين دينار كويتي) مقارنة بـ 41 مليون ريال سعودي (3 ملايين دينار كويتي) في عام 2010، ومن المتوقع نمو الإيرادات في عام 2012 لتصل إلى 110 مليون ريال سعودي.

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 مساهميننا 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 لمساهميننا الكرام على حسن ثقتهم بنا ودعمهم الدائم لخطواتنا الهادفة لتحقيق أفضل النتائج الممكنة واستمرار مسيرة العطاء المتواصل.

وفضلاً عن ذلك، فإنه في أواخر عام 2011 تم الانتهاء من إجراءات شراء معدات للشركة بلغت قيمتها الإجمالية حوالي 2.5 مليون دولار أمريكي (0.7 مليون دينار كويتي)، كما وتقوم الشركة حالياً بدراسة مناقصات مختلفة بمنطقة الخليج العربي.



سين فيولز العالمية شركة أمريكية تمتلك براءة اختراع نوعية في تكنولوجيا تحويل الغاز للوقود السائل باقتصاديات مشجعة ومرونة فائقة في التطبيق، ولقد اكتمل حالياً تطوير هذه التكنولوجيا لدرجة تسمح بإنشاء مصنع تجاري لتحويل الغاز إلى وقود سائل.

كما أنه جاري حالياً تحديد مصدر للغاز الطبيعي النحيل بحجم 50-80 مليون قدم قياسي مكعب يومياً في ولاية بنسلفانيا، كذلك يوجد احتمالات قوية لتطبيق تكنولوجيا سين فيولز بليبيا، وبالإضافة إلى ذلك، فهناك اتفاقيات قيد التوقيع لتقديم شركة عارف للطاقة وتكنولوجيا سين فيولز في كل من العراق وأذربيجان والجزائر.



كيتارا أوفيل هي شركة ذات غرض خاص حيث تتمثل عائداتها من حصتها الاستثمارية في شركة أوفيل في الهند، حيث تعتبر شركة أوفيل الهندية شركة رائدة في تقديم خدمات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر، وتركز حالياً على مشروعات تشغيلية في منطقة الشرق الأوسط، حيث بدأت العمل فعلياً بالمملكة العربية السعودية وجاري دراسة عقود في كل من الكويت والعراق، هذا وقد جاء أداء شركة أوفيل متوافقاً مع التوقعات حيث حققت ربحاً صافياً بلغ 150 مليون روبية هندية (0.9 مليون دينار كويتي) وذلك عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، كذلك أعلنت أوفيل عن توزيع أرباح مرحلية على مرتين خلال العام، حيث بلغ نصيب شركة عارف للطاقة من تلك التوزيعات 84,000 دولار أمريكي (23,000 دينار كويتي).



شركة كويت إنرجي إحدى الشركات القليلة المتخصصة في عمليات استكشاف وإنتاج النفط والغاز في الشرق الأوسط، لديها القدرة الفائقة على الاستحواذ على الأصول المتنوعة بمنطقة الشرق الأوسط.



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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2011



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 : 22442333 / 22443222
فاكس : 22461225 +965
www.bakertillykuwait.com

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد 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 2011 وبيانات الدخل والمخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية 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 تتناسب 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)

الرأي
في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها 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، وأننا 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 2011 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 أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية


وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

13 مارس 2012

الكويت

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
415,844	1,309,902		تقديم خدمات
-	371,858		بيع البضاعة
-	86,862		صافي إيرادات الإيجارات
415,844	1,768,622		
			تكلفة الإيرادات
(401,668)	(1,255,408)		تكلفة تقديم خدمات
-	(317,366)		تكلفة بيع البضاعة
(401,668)	(1,572,774)		المصروفات
			مجمعل الربح
14,176	195,848		
			إيرادات أخرى
327,026	173,516		ربح بيع موجودات الاستكشاف
25,074,149	-		تكاليف موظفين
(909,799)	(1,064,695)		مصروفات عمومية وإدارية
(583,367)	(1,231,160)		تكاليف تمويل
(304,005)	(170,115)		حصة في نتائج شركات زميلة
(480,953)	(229,166)	10	إيرادات توزيعات أرباح
-	900,000		خسارة تحويل عملات أجنبية
(605,308)	(285,141)	13	خسارة انخفاض قيمة المدينين
-	(57,838)	8	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(2,607,504)	-	8	إطفاء موجودات غير ملموسة
(97,798)	(97,797)		
			(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب من العمليات المستمرة
19,826,617	(1,866,548)		إعادة قيد (مخصص) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(300,000)	150,000	3	ضرائب
(8,075,964)	(24,110)	4	
			(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
11,450,653	(1,740,658)		خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(1,025,147)	(5,574,367)	15	(خسارة) ربح السنة
10,425,506	(7,315,025)		
			الخاصة بـ:
10,798,282	(5,113,572)		مساهمي الشركة
(372,776)	(2,201,453)		حصص غير مسيطرة
10,425,506	(7,315,025)		(خسارة) ربح السنة
14.4 فلس	(6.8) فلس	5	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة
15.3 فلس	(2.0) فلس	5	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة من العمليات المستمرة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
10,425,506	(7,315,025)	(خسارة) ربح السنة
-	25,345	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(815,491)	(2,646,401)	تعديل تحويل عملات أجنبية
(815,491)	(2,621,056)	خسائر شاملة أخرى للسنة
9,610,015	(9,936,081)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
10,364,991	(6,791,029)	مساهمي الشركة
(754,976)	(3,145,052)	حصص غير مسيطرة
9,610,015	(9,936,081)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
15,817,396	3,218,582	7	عقار ومعدات
673,863	942,584	8	موجودات غير ملموسة
5,647,680	-	9	عقارات استثمارية
4,710,907	3,373,556	10	استثمار في شركات زميلة
3,397,085	35,115,600	11	موجودات مالية متاحة للبيع
30,246,931	42,650,322		
			موجودات متداولة
2,695,814	184,011		بضاعة
32,400,000	-	12	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
22,771,342	1,110,628	13	مدينون وموجودات أخرى
24,952,355	18,408,063	14	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
82,819,511	19,702,702		
-	31,387,191	15	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
82,819,511	51,089,893		
113,066,442	93,740,215		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
75,000,000	75,000,000	16	رأس المال
193,550	193,550	17	علاوة إصدار أسهم
461,295	472,723	17	احتياطي قانوني
314,957	314,957	17	احتياطي اختياري
(1,728,042)	129,230		احتياطي تحويل عملات أجنبية
714,861	(4,410,139)		أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)
23,922	-		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
-	(3,510,807)	15	احتياطيات لمجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع
74,980,543	68,189,514		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
8,600,633	640,868		الحصص غير المسيطرة
-	5,433,443		الحصص غير المسيطرة المتعلقة بمجموعة الاستبعاد
83,581,176	74,263,825		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
250,048	258,794		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
3,780,905	3,191		مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
4,030,953	261,985		
			مطلوبات متداولة
18,696,168	740,909	18	دائنون ومطلوبات أخرى
914,172	3,926		الجزء المتداول من مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
-	475,029	14	حسابات مكشوفة لدى البنوك
5,843,973	2,613,252	19	دائنو مرابحة
25,454,313	3,833,116		
-	15,381,289	15	مطلوبات متعلقة بصورة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع
25,454,313	19,214,405		
29,485,266	19,476,390		
113,066,442	93,740,215		
			إجمالي المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


طارق الوزان
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي


وليد الحشاش
رئيس مجلس الإدارة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
11,450,653	(1,740,658)		(خسارة) ربح السنة من العمليات المستمرة
(1,025,147)	(5,574,367)		خسارة السنة من العمليات الموقوفة
10,425,506	(7,315,025)		تعديلات لـ:
(564,636)	(516,182)		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
1,221,507	(55,480)	10	حصة في نتائج شركات زميلة
(95,601)	(231,419)		ربح بيع عقار ومعدات
(25,074,149)	-		ربح بيع موجودات الاستكشاف
(946,240)	(2,861,544)	9	ربح من تقييم عقارات استثمارية
3,928,838	2,857,923	7	استهلاك
97,798	97,797	8	إطفاء موجودات غير ملموسة
2,607,504	-		انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة
(118,176)	1,246,621		مخصص / (إعادة قيد) خسارة انخفاض قيمة ذمم مدينة
-	2,900,994	15	انخفاض قيمة عقار ومعدات
(9,106)	167,824		مخصص / (إعادة قيد) مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8,278,396	83,564		مخصص ضرائب
1,305,859	559,890		تكاليف تمويل
300,000	-		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,357,500	(3,065,037)		التغيرات في رأس المال العامل:
2,001,131	686,802		بضاعة
3,482,567	8,330,039		مدينون وموجودات أخرى
(1,349,376)	(3,988,233)		دائنون ومطلوبات أخرى
5,491,822	1,963,571		النقد الناتج من أنشطة العمليات
(77,852)	(67,738)		مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
(7,265,201)	(82,273)		ضرائب مدفوعة
(1,851,231)	1,813,560		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(1,162,769)	(1,864,486)	7	شراء عقار ومعدات
758,162	407,242		المحصل من بيع عقار ومعدات
564,636	516,182		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
35,207,044	-		بيع موجودات غير ملموسة (بالصافي)
(1,642,062)	(36,655)	10	استثمار في شركات زميلة
(1,800,000)	(5,754,300)		استثمار في ودائع الوكالة
(29,930)	295,913		صافي الحركة في الأرصدة المحتجزة لدى البنوك والودائع
31,895,081	(6,436,104)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(679,826)	(266,268)		تكاليف تمويل مدفوعة
-	(67,582)		صافي النقد المستخدم في جيازة شركات تابعة
(8,476,209)	(3,416,973)		صافي الحركة في المراجعة الدائنة
(979,915)	(3,617,777)		صافي الحركة في الموجودات التي تخضع لعقد تأجير تمويلي
(10,135,950)	(7,368,600)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
19,907,900	(11,991,144)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(96,294)	(57,425)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
2,670,505	22,482,111		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
22,482,111	10,433,542	14	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

الخاص بمساهمي الشركة الأم

رأس المال	دينار كويتي	75,000,000	193,550	461,295	314,957	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----------	-------------	------------	---------	---------	---------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

الخاص بمساهمي الشركة الأم							
مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	حصص غير مسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	(خسائر متراكمة) أرباح محظوظ بها دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي
علاقة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي						
الرصيد في 1 يناير 2010	75,000,000	193,550	314,957	-	-	314,957	461,295
ربح (خسارة) السنة	-	-	-	-	-	-	-
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	(433,291)	-	-
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	10,798,282	(433,291)	-	-
المحول للاحتياطات	-	-	146,338	(146,338)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	75,000,000	193,550	461,295	314,957	(1,728,042)	714,861	23,922
	83,581,176	8,600,633	74,980,543				

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 2011 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 13 مارس 2012 وتخضع لاعتماد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة. يحق للجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تمارس الشركة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة موضحة في إيضاح 21.

إن مجموعة عارف الاستثمارية ش.م.ك. وهي إحدى الشركات التابعة لبيت التمويل الكويتي كانت تمتلك حصة ملكية بنسبة 72.52 % في الشركة. وبالتالي، كانت مجموعة عارف الاستثمارية الشركة الأم وبيت التمويل الكويتي هو الشركة الأم الكبرى حتى 28 ديسمبر 2011. في 29 ديسمبر 2011، قامت مجموعة عارف ببيع حصة ملكية بنسبة 29 % في الشركة إلى شركة المشروعات التنموية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)، وهي أيضاً شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي، استمرت مجموعة عارف في الاحتفاظ بحصة الملكية المتبقية بنسبة 43.52 % في الشركة وممارسة تأثير ملموس على الشركة كما في تاريخ التقارير المالية. ونتيجة لذلك، لم تعد مجموعة عارف هي الشركة الأم ولكن يعتبر بيت التمويل الكويتي هو الشركة الأم بموجب حصص ملكيته في الشركة من خلال مجموعة عارف وشركة المشروعات التنموية القابضة.

لاحقاً بعد نهاية السنة، وافقت مجموعة عارف على بيع حصة الملكية المتبقية بنسبة 43.52 % في الشركة إلى شركة المشروعات التنموية القابضة وما زال هذا البيع قيد الحصول على الموافقات الرقابية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

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:

معيار المحاسبة الدولي 24: الطرف ذي علاقة (تعديل) (يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011)

يوضح التعديل تعريفات الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لعلاقات الطرف ذي علاقة ويبين كذلك الحالات التي يؤثر فيها الموظفون وموظفو الإدارة العليا على علاقات الطرف ذي علاقة لشركة ما. كما يقدم التعديل إعفاء لمتطلبات الإفصاح العامة لطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الهيئات الحكومية أو منشآت تسيطر عليها تلك الهيئات الحكومية أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كشركة تقوم بإعداد تقارير. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض تصنيف حقوق الإصدار (تعديل) (يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010)

يوضح التعديل تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ليمكن المنشآت من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. ويسري التعديل في الحالات التي يتم فيها إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة لحيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 المجموعة الثالثة من التعديلات على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول نصوص هذه المعايير. توجد أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. لقد نتج عن تطبيق التعديلات التالية تغييرات في السياسات المحاسبية، ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال: لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكيها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحياة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية – الإفصاحات: كان الغرض من تعديل المعيار تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمان المحتفظ به وتحسين الإفصاحات من خلال طلب المعلومات النوعية لجعل المعلومات الكمية ضمن السياق.
- معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية: يوضح التعديل أنه يجوز اختيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان الدخل الشامل المجمع .

إن التعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية على المعايير التالية لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (مكافآت مدفوعات بالأسهم غير المستبدلة والمستبدلة بصورة اختيارية)
 - معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة – تطبيق متطلبات التحويل لمعيار المحاسبة الدولي 27 (كما هو معدل في 2008) وبالتالي على المعايير المعدلة.
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 – برامج ولاء العملاء – عند تحديد القيمة العادلة لأرصدة الجوائز، الخصومات والحوافز التي يتم تقديمها بخلاف ذلك إلى العملاء المشاركين في برنامج ولاء العملاء.
- ومع ذلك لا تتوقع المجموعة أي تأثير من تطبيق هذه التعديلات على المركز أو الأداء المالي لها.

إن المعايير التالية تم تعديلها أو إصدارها ولكنها ليست إلزامية ولم تقم المجموعة بتطبيقها بعد :

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 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة انخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. من المتوقع إتمام المشروع في النصف الأول من 2012. 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يجل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة – 12 التجميع – المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

يقدم المعيار نموذج رقابة ينطبق على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من خلال المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. يسري هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلية. ويوجد هناك أيضاً عدد من الإفصاحات الجديدة المطلوبة. يسري هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. يسري هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

التغييرات في السياسات المحاسبية (تمة)

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية- عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو «إعادة إدراجها») كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

ومع ذلك لا تتوقع المجموعة أن يكون هناك تأثير مادي من تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة المذكورة أعلاه أو على مركزها أو أدائها المالي.

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2011. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. تنشأ السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم القدرة، بشكل مباشر أو غير مباشر، على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة إضافة إلى تحقيق أرباح من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من تاريخ بداية السيطرة الفعلية عليها حتى انتهاء تلك السيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس الفترة للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عند التجميع استبعاد أية أرصدة ومعاملات جوهرية فيما بين المجموعة، بما في ذلك الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة فيما بين المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي قيمة موجودات (باستثناء الشهرة) في الشركات التابعة المجمعة غير الخاصة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. يتم عرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاصة بالحصص غير المسيطرة بصورة منفصلة في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

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، كمعاملة حقوق ملكية. 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 بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو أرباح محتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التابعة الرئيسية التالية:

النشاط الأساسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2010	2011		
التجارة العامة والمقاولات	80	80	الكويت	شركة خليفة دعيج الدبوس وأخوانه ذ.م.م.
المقاولات	64.25	64.25	السودان	شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج) *
تجارة وتأجير معدات ومكائن الإنشاء ومعدات التحميل والرفع	-	51	دبي (الإمارات)	شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة ذ.م.م. ("المشاري")
تجارة معدات حقول النفط وحفر الآبار وقطع الغيار	-	75	رأس الخيمة (الإمارات)	شركة نورديك إنيرجي ش.م.ح.
الخدمات الإدارية وخدمات الدعم لشركة نورديك إنيرجي ش.م.ح.	-	100	دبي (الإمارات)	شركة نورديك لخدمات التدخل ش.ذ.م.م
أنشطة استثمار	-	100	جزر الكايان	شركة عارف انرجي جلوبيال ليميتد

* تم تصنيف شركة هجليج كمجموعة استبعاد محتفظ بها لغرض البيع وهي مفصّل عنها كعملية موقوفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تقوم المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة في المصروفات العمومية والإدارية.

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

إذا تم تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب.

يتم قياس الشهرة ميدئياً 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 الأرباح أو الخسائر.

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 الحيازة، 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.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية 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 جزء 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 بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من مبيعات البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية البضاعة إلى المشتري، عادةً عند تسليم البضاعة.

إيرادات التأجير

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

إيرادات تقديم الخدمات

تتحقق الإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العملية بصورة موثوق منها بالرجوع إلى مرحلة الإنجاز للعملية في تاريخ التقارير المالية.

إيرادات توزيعات الأرباح

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

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 رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تسجل كافة 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 برسمة تكاليف الاقتراض لكافة الموجودات المؤهلة عند بدء الإنشاء في أو بعد 1 يناير 2009، تستمر المجموعة في تسجيل تكاليف الاقتراض المتعلقة بإنشاء مشروعات بدأت قبل 1 يناير 2009 كمصروف.

الضرائب

ضريبة دعم العملة الوطنية

تحتسب الشركة ضريبة دعم العملة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5 % من ربح السنة الخاضع

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية (تتمة)

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 لاحتساب 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 استشاؤه 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.

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، يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات الأخرى كما يلي:

عقارات مؤجرة	50 - 5 سنة
مباني	14 - 12 سنة
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	7 - 2 سنوات
سيارات ومعدات	10 - 4 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.

تستهلك التحسينات والتركيبات على عقارات مستأجرة على مدى فترة عقود الإيجار ذات الصلة أو فترة العمر الإنتاجي، أيها أقصر.

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

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

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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 فئة 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.

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 للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تعتبر هذه الحالة مناسبة فقط عندما يعتبر احتمال البيع كبيراً وتعتبر مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات الموقوفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع للفترة المالية وفترة المقارنة من السنة السابقة إلى مستوى الأرباح، حتى في حالة احتفاظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

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 اختبارها 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.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

إن تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة والمجموعة متماثلة لكي تعكس أثر المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت بين ذلك 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.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة بتاريخ كل فترة مالية تقييم 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 إنتاج النقد 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 إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض 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 وحدة إنتاج النقد). 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 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 تخريدية، بشكل منتظم على مدي المتبقي من عمره الزمني.

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية لديها كـ «موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» و«قروض ومدينين» 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 ومدينين». 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 والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين والأدوات المالية المسعرة والغير مسعرة.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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 بغرض 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 جزءاً من مجموعة الموجودات المالية التي يتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإستراتيجية الاستثمار وإدارة مخاطر موثقة. 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 2011، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة (31 ديسمبر 2010: 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 ومدينين».

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 في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينين

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة لها مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها ولكنها غير مدرجة في سوق نشط. بعد التحقق المبدئي، تدرج القروض والمدينين 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 والمدينين للمجموعة المدينين والموجودات الأخرى. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق القروض والمدينين 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.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات المالية (تتمة)

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 تنخفض 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 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 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 تكديدها 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 المقدّر 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

التحقق المبدئي 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 ومدينين». تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

2. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس (تتمة)

تسجل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والمدينين، 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:

دائنون ومصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، 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 لترتيبات 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 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، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المدرج في بيان المركز المالي المجموع 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. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ تكلفة المواد الخام والمواد الاستهلاكية والتوريدات وتكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة المتعلقة بالإنتاج (استناداً إلى القدرة التشغيلية العادية). باستثناء تكاليف الاقتراض. تمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر، ضمن النطاق العادي للأعمال، ناقصاً التكاليف المقدرة للإتمام والتكاليف اللازمة للبيع. يتم تسجيل مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع ضمن بند تكلفة المواد. يتم تسجيل عكس الانخفاض في القيمة الناتج من زيادة صافي قيمة المبيعات كانخفاض في تكلفة المواد في الفترة التي يحدث فيها العكس.

التأجير

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين مؤجر أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ بدء التأجير: تقدير ما إذا كان إنجاز العقد يعتمد على استخدام أصل معين أو مجموعة موجودات معينة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر

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 اقل. 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 المجموع.

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 اقل.

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

النقد والنقد المعادل

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

تحويل العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بعرض البيانات المالية المجمعة 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 بمعاملاتهم 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 المجموع 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 المجموع، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في بيان الدخل الشامل المجموع، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

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 المجموع (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

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات (تتمة)

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 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.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب المخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي 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 كـ 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.

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 فترات مستقبلية.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

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 المدينين

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.

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.

2 . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

أحكام محاسبية (تتمة)

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، 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 تحقق الأرباح على عقود غير مكتملة إلا عندما يصل العقد إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة تأكد 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 أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهرى 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 والموجودات غير الملموسة

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.

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 مخضومة 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. استرداد (مخصص) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 24 أبريل 2011. اعتمد المساهمون تخفيض مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من 300,00 دينار كويتي وفقاً لاقتراح أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 إلى مبلغ 150,000 دينار كويتي. وبالتالي، تم استرداد الزيادة في المخصص بمبلغ 150,000 دينار كويتي خلال السنة الحالية.

4. الضرائب

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
14,313	-
287,869	-
114,278	-
7,553,805	-
105,699	24,110
8,075,964	24,110

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
ضريبة دعم العمالة الوطنية
الزكاة
الضرائب المتعلقة ببيع موجودات الاستكشاف
الضرائب على الشركات الأجنبية

5. (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2010	2011
10,798,282	(5,113,572)
750,000,000	750,000,000
14.4 فلس	(6.8) فلس

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

(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الناتجة من العمليات المستمرة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
10,798,282	(5,113,572)
658,657	3,581,531
11,456,939	(1,532,041)
750,000,000	750,000,000
15.3 فلس	(2.0) فلس

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

6. حيازة شركات تابعة

أ. في 24 مارس 2011، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 51 % في المشاري لتجارة المعدات الثقيلة وهي شركة مؤسسة في دبي، الإمارات العربية المتحدة («المشاري») وتعمل في أنشطة المتاجرة في وتأجير المعدات والمكائن الإنشائية ومعدات التحميل والرفع.

ب. في 1 يوليو 2011، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 75 % في نوردك إنرجي ش.م.ح وهي شركة مؤسسة في المنطقة الحرة برأس الخيمة، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة («نوردك») وتعمل في أنشطة المتاجرة في معدات حقول البترول وحفر الآبار وقطع الغيار.

تمت المحاسبة على هذه الحيازات وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - دمج الأعمال.

6. حيازة شركات تابعة (تتمة)

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للمشاري ونوردك كما في تاريخ الحيازة هي كما يلي:

الإجمالي دينار كويتي	نوردك دينار كويتي	المشاري دينار كويتي	
171,178	-	171,178	عقار ومعدات (إيضاح 7)
6,551	-	6,551	بضاعة
136,346	224	136,122	مدينون وموجودات أخرى
1,068,432	72,398	996,034	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
(97,669)	(42,702)	(54,967)	دائنون ومطلوبات أخرى
(7,469)	-	(7,469)	مطلوبات لقاء موجودات بموجب تأجير تمويلي
1,277,369	29,920	1,247,449	إجمالي صافي قيمة الموجودات
(618,730)	(7,480)	(611,250)	ناقصاً: الحصص غير المسيطرة
366,135	14,960	351,175	يضاف: الشهرة (إيضاح 8)
1,024,774	37,400	987,374	إجمالي مقابل الشراء
(1,068,432)	(72,398)	(996,034)	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والودائع والنقد الذي تم حيازته
(43,658)	(34,998)	(8,660)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الحيازة

لو إن الحيازة كانت قد تمت في بداية السنة، لكانت إيرادات المجموعة من بيع البضاعة للسنة أكبر بمبلغ 39,501 دينار كويتي ولكانت الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة أكبر بمبلغ 9,938 دينار كويتي.

ج. في 23 فبراير 2011، قامت الشركة بتأسيس شركة ذات أغراض خاصة مملوكة بنسبة 100 % ("شركة ذات أغراض خاصة") شركة عارف العالمية للطاقة المحدودة في جزر الكايمان برأسمال يبلغ 400,000 دولار أمريكي (ما يعادل 111,240 دينار كويتي). لاحقاً، قامت الشركة ذات الأغراض الخاصة بحيازة حصة ملكية بنسبة 25 % في شركة إيستبوريدج عارف القابضة المحدودة، شركة مؤسسة حديثاً في جزر الكايمان، وذلك مقابل مبلغ 111,240 دينار كويتي. وبالتالي، فقد تم إدراج الاستثمار في شركة إيستبوريدج عارف القابضة المحدودة كاستثمار في شركة زميلة في البيانات المالية المجمعة.

د. في 19 يوليو 2011، قامت الشركة بتأسيس شركة نوردك لخدمات التدخل ش.م.م وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة 100 % في دبي، الإمارات العربية المتحدة بإجمالي رأس مال بمبلغ 300,000 درهم إماراتي (ما يعادل 22,560 دينار كويتي). تم تأسيس الشركة بغرض القيام بخدمات الإدارة والدعم لشركة نوردك إنرجي ش.م.ج.

7. عقار ومعدات

المجموع	أعمال	سيارات ومعدات	أثاث	مباني	أراضي مؤجرة	أرض
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
22,853,277	118,397	19,578,122	221,916	945,682	759,160	1,230,000
1,864,486	6,352	1,653,389	58,945	-	145,800	-
171,178	-	167,129	805	-	3,244	-
(1,324,524)	-	(1,324,524)	-	-	-	-
(16,044,212)	(109,095)	(14,271,917)	(107,991)	(887,097)	(668,112)	-
(4,199,873)	(14,200)	(4,032,305)	(3,715)	(58,585)	(91,068)	-
3,320,332	1,454	1,769,894	169,960	-	149,024	1,230,000
7,035,881	-	6,763,335	38,710	119,172	114,664	-
2,857,923	-	2,711,500	39,655	33,171	73,597	-
(1,148,701)	-	(1,148,701)	-	-	-	-
-	-	-	-	(45,451)	45,451	-
(6,052,969)	-	(5,769,708)	(4,638)	(64,685)	(213,938)	-
(2,590,384)	-	(2,530,964)	(1,526)	(42,207)	(15,687)	-
101,750	-	25,462	72,201	-	4,087	-
3,218,582	1,454	1,744,432	97,759	-	144,937	1,230,000

التكلفة:

في 1 يناير 2011

الإضافات

الناتج من حيازة شركات تابعة (إيضاح 6)

المستبعدات

عمليات موقوفة (إيضاح 15)

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2011

الاستهلاك:

في 1 يناير 2011

المحمل للسنة

المستبعدات

المحولات

عمليات موقوفة (إيضاح 15)

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2011

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2011

7. عقار ومعدات (تتمة)

الكلية	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
24,691,942	114,584	20,752,671	162,842	999,281	1,432,564	1,230,000
1,162,769	8,811	1,031,759	122,199	-	-	-
(1,361,554)	-	(688,622)	(62,015)	-	(610,917)	-
(1,639,880)	(4,998)	(1,517,686)	(1,110)	(53,599)	(62,487)	-
22,853,277	118,397	19,578,122	221,916	945,682	759,160	1,230,000
4,766,492	-	4,515,210	52,792	42,710	155,780	-
3,928,838	-	3,762,289	41,237	91,959	33,353	-
(698,993)	-	(574,985)	(54,847)	-	(69,161)	-
(960,456)	-	(939,179)	(472)	(15,497)	(5,308)	-
7,035,881	-	6,763,335	38,710	119,172	114,664	-
15,817,396	118,397	12,814,787	183,206	826,510	644,496	1,230,000

التكلفة:

في 1 يناير 2010

الإضافات

المستبعدات

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2010

الاستهلاك:

في 1 يناير 2010

المحلول للسنة

المستبعدات

تعديل تحويل عملات أجنبية

في 31 ديسمبر 2010

صافي القيمة الدفترية:

في 31 ديسمبر 2010

7. عقار ومعدات (تتمة)

يتم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
35,619	76,835
3,893,219	2,781,088
3,928,838	2,857,923

مصروفات عمومية وإدارية
عمليات موقوفة (إيضاح 15)

8. موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	موجودات أخرى غير ملموسة دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي
1,555,181	1,555,181	-
366,135	-	366,135
383	-	383
1,921,699	1,555,181	366,518
(881,318)	(881,318)	-
(97,797)	(97,797)	-
(979,115)	(979,115)	-
942,584	576,066	366,518

التكلفة:

في 1 يناير 2011
الناجم من حياة شركات تابعة (إيضاح 6)
تعديل تحويل عملات أجنبية
في 31 ديسمبر 2011

الإطفاء:

في 1 يناير 2011
المحمل للسنة
في 31 ديسمبر 2011
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2011

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

الإطفاء:

في 1 يناير 2010
المحمل للسنة
في 31 ديسمبر 2010
صافي القيمة الدفترية:
في 31 ديسمبر 2010

8. موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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؛ و
- معدلات النمو لاستنتاج التدفقات النقدية التي تتجاوز الفترة المتوقعة

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

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

9. عقارات استثماري

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
4,956,952	5,647,680
946,240	2,861,544
(255,512)	(757,421)
-	(7,751,803)
5,647,680	-

الرصيد الافتتاحي

ربح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

تعديل تحويل عملات أجنبية

العمليات الموقوفة (إيضاح 15)

تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها استناداً إلى تقييم تم إعداده من قبل مقيم معتمد مستقل كما في 31 ديسمبر 2011 وهو متخصص في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية.

10. استثمار في شركات زميلة

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
3,581,377	4,710,907
-	111,240
2,250,748	36,655
(480,953)	(229,166)
(740,554)	284,646
100,289	(140,718)
-	(1,400,008)
4,710,907	3,373,556

الرصيد الافتتاحي

الناتج من حيازة شركات تابعة (إيضاح 6)

• إضافات

حصة في النتائج

حصة في النتائج من العمليات الموقوفة (إيضاح 15)

تعديل تحويل عملات أجنبية

العمليات الموقوفة (إيضاح 15)

الرصيد الختامي

• تتضمن إضافات سنة 2010 مبلغ 608,686 دينار كويتي والتي تمثل تحويل جزء من المدينين إلى استثمار في شركة زميلة نتج عنه زيادة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة.

10. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
8,413,852 (3,702,945)	3,498,197 (124,641)
4,710,907	3,373,556
2,658 (480,953)	67,089 (229,166)

حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

حصة في إيرادات وخسائر الشركات الزميلة:

الإيرادات

خسارة السنة

القيمة الدفترية 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	القيمة الدفترية 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	الفائدة الفعلية 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	الفائدة الفعلية 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة
2,347,747	1,888,632	25.01 %	25.01%	الولايات المتحدة الأميركية	تقنية وخدمات النفط والغاز	شركة سينفيولز انترناشيونال
640,863	-	50%	-	السودان	تقنية وخدمات النفط والغاز	شركة الدندير بتروليم انترناشيونال المحدودة
593,897	-	50%	-	السودان	التتقيب عن النفط والغاز	شركة مجموعة المصادر للتنمية *
1,128,400	1,373,324	36.36%	36.36%	موريشيوس	تقنية وخدمات النفط والغاز	شركة كيتارا أوفيل ليمتد *
-	111,600	-	25%	جزر الكايمان	أنشطة استثمارية	إيست بريدج عارف القابضة
4,710,907	3,373,556					

* تتعلق هذه الشركات الزميلة بالشركة التابعة هجليج والتي تم تصنيفها كموقوفه كما في 31 ديسمبر 2011.

لم تبدأ شركة إيست بريدج عارف القابضة عملياتها بعد كما في 31 ديسمبر 2011.

إن كافة الشركات الزميلة غير مسعرة.

11. موجودات مالية متاحة للبيع

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
673,600	-
2,723,485	35,115,600
3,397,085	35,115,600

أسهم مسعرة

أسهم غير مسعرة

المجموع

11. موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

كانت الشركة تمتلك حصة ملكية بنسبة 17.39 % في الشركة الكويتية للطاقة ش.م.ك. (مقفلة) (كويت انرجي) كما في 31 ديسمبر 2010 وقامت بتصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. خلال السنة، قامت الكويت انرجي بتحويل حصتها العاملة إلى الكويت أنرجي بي إل سي، تأسست الشركة في جبرسي لقاء مقابل حصص في KEplc. وقامت الكويت انرجي بعد ذلك بتخفيض رأس المال من خلال توزيع حصص KEplc (المحتفظ بها من قبل الكويت انرجي) إلى مساهمي الكويت انرجي عوضاً عن نسبة مساهمتهم التي تبلغ 90 % في شركة الكويت انرجي. كم تم الاحتفاظ في 10 % المتبقية لصالح مساهمين الكويت انرجي في الشركة نفسها. وكنتيجة لذلك، تم عدم تحقق الاستثمار في الكويت انرجي. تم تحقق الاستثمار في KEplc كموجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 29,160,000 دينار كويتي وتم أيضاً تحقق الرصيد المحتفظ به في الكويت انرجي بمبلغ 3,240,000 دينار كويتي كموجودات مالية متاحة للبيع نتيجة للتغير في طبيعة الموجودات المالية.

تدرج الاستثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 2,715,600 دينار كويتي (2010: 2,723,485 دينار كويتي) بالتكلفة 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 ترى الإدارة أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع بصادفي قيمة دفترية بمبلغ 8,323,700 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 8,323,700 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائئي المراجعة (إيضاح 19).

12. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقامت بإدراج الاستثمار كموجودات مالية متاحة للبيع بنفس القيمة العادلة في تاريخ التحقق (إيضاح 11).

13. مدينون وموجودات أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
12,863,784	228,378	مدينون تجاريون
3,496,430	-	أرصدة مدينة محتجزة
3,785,746	162,362	سلف ومدفوعات مقدمة
1,770,324	422,692	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)
855,058	297,196	مدينون آخرون
22,771,342	1,110,628	

كما في 31 ديسمبر 2011، تعرضت الأرصدة التجارية المدينة بقيمة اسمية بمبلغ 86,708 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 5,804,603 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بحد يبلغ 57,838 دينار كويتي (2010: 1,323,063 دينار كويتي).

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين:

دينار كويتي	
1,441,239	كما في 1 يناير 2010
(118,176)	الاسترداد خلال السنة
1,323,063	في 31 ديسمبر 2010
57,838	المحمل خلال السنة
(1,323,063)	عمليات موقوفة
57,838	في 31 ديسمبر 2011

13. مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

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

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					
غير متأخرة أو منخفضة القيمة	أقل من 30 يوم	30 - 90 يوم	أكثر من 90 يوم	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
100,518	23,510	34,773	40,707	199,508	2011
6,578,147	162,940	533,350	1,107,807	8,382,244	2010

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

14. النقد والنقد المعادل

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

2011	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,868,763	23,152,355	أرصدة لدى البنوك ونقد
12,539,300	1,800,000	ودائع وكالة
18,408,063	24,952,355	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
429,139	-	إضاف: عمليات موقوفة (إيضاح 15)
(475,029)	-	ناقصا: حسابات مكشوفة لدى البنك
(374,331)	(670,244)	ناقصا: أرصدة لدى البنوك مقيدة
(7,554,300)	(1,800,000)	ناقصا: ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر
10,433,542	22,482,111	النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات المالية المجمع

تمثل الأرصدة المقيدة لدى البنوك ودائع هامشية محتفظ بها كضمان مقابل خطابات ضمان (إيضاح 20 و 22). إضافة إلى ذلك، تشمل ودائع الوكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر مبلغ 1,800,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,800,000 دينار كويتي) والتي تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل نفس خطابات الضمان.

15. عمليات موقوفة

التزمت إدارة الشركة كما في 31 ديسمبر 2011 بخطة لبيع حصة ملكية بنسبة 52.04 % في شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج)، يتعين استكمال بيع هجليج في النصف الأول من 2012 وكما في 31 ديسمبر 2011، يتم إجراء مفاوضات بشأن البيع. ونتيجة لذلك، تم تصنيف هجليج كمجموعة استبعاد محتفظ بها للبيع وتم الإفصاح عنها كعملية موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات الموقوفة. مبين أدناه نتائج شركة هجليج للسنة.

2011	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,633,006	18,141,647	الإيرادات
(12,249,258)	(18,964,362)	المصروفات
(2,900,994)	-	خسارة انخفاض قيمة مسجلة من إعادة قياس القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع
(5,517,246)	(822,715)	الخسارة قبل الضريبة من العمليات الموقوفة
(57,121)	(202,432)	الضريبة
(5,574,367)	(1,025,147)	خسارة السنة من العمليات الموقوفة
(4.8) فلس	(0.9) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة من العمليات الموقوفة الخاصة بمساهمي الشركة

15. عمليات موقوفة (تتمة)

إن الفئات الرئيسية للموجودات والمطلوبات لشركة هجليج مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع كما في 31 ديسمبر 2011 كما يلي:

2011 دينار كويتي	الموجودات
7,090,249	عقار ومعدات (إيضاح 7)
7,751,803	عقار استثماري (إيضاح 9)
1,400,008	استثمار في شركة زميلة (إيضاح 10)
625,097	موجودات مالية متاحة للبيع
1,831,554	بضاعة
12,259,341	مدينون وموجودات أخرى
429,139	النقد والأرصدة لدى البنوك (إيضاح 14)
31,387,191	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
(133,902)	المطلوبات
(826,059)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(14,062,365)	مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لعقود التأجير التمويلي
(251,593)	دائنون ومطلوبات أخرى
(107,370)	الجزء المتداول من المطلوبات مقابل موجودات خاضعة لعقود التأجير التمويلي
(15,381,289)	دائنو مرابحة
16,005,902	مطلوبات متعلقة مباشرة بالموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
(2,900,994)	صافي الموجودات المتعلقة مباشرة بمجموعة الاستبعاد
40,206	توزيع خسارة انخفاض القيمة
(3,551,013)	عقار ومعدات
(3,510,807)	احتياطيات من مجموعة الاستبعاد مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
	احتياطي تحويل عملات أجنبية

إن صافي التدفقات النقدية المتكبدة من قبل هجليج

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
7,228,691	2,768,090
(253,642)	1,155,251
(7,641,920)	(5,453,783)
(666,871)	(1,530,442)

التشغيل
الاستثمار
التمويل
صافي التدفقات النقدية المستخدمة

16. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة من 75,000,000 دينار كويتي (2010: 75,000,000 دينار كويتي) مكوناً من 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم (31 ديسمبر 2010: 750,000,000 سهماً بقيمة 100 فلس لكل سهم) مدفوعة نقداً.

17. الاحتياطات

علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفر للتوزيع.

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، لم يتم التحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً للخسائر المتكبدة خلال السنة.

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.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 أبريل 2011 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. اعتمد المساهمون تحويل مبلغ 11,428 دينار كويتي من الأرباح المحتفظ بها إلى الاحتياطي القانوني نتيجة لوجود خطأ في احتساب الاحتياطي القانوني للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. وبالتالي، تم تحويل المبلغ من الأرباح المحتفظ بها إلى الاحتياطي القانوني في الفترة الحالية.

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.

18. النقد والت نقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة، يتضمن النقد والت نقد المعادل الأرصدة التالية في بيان المركز المالي المجمع:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
8,688,082	406,650
3,715,712	16,050
351,648	23,116
2,123,675	200,749
2,310,018	-
1,507,033	94,344
18,696,168	740,909

دائون تجاريون بموجب عقود إنشاء
دفعات مقدما مستلمة من عملاء
مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)
مخصصات
توزيعات أرباح مستحقة
دائون آخرون

19. دائون م رابحة

يمثل دائون الم رابحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل للموجودات المشتراة.

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
16,000	16,000
5,827,973	2,597,252
5,843,973	2,613,252

م رابحة غير مضمونة
م رابحة مضمونة

يتضمن دائون الم رابحة تسهيلات بمبلغ 2,597,252 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 4,039,558 دينار كويتي) تم الحصول عليها من طرف ذي علاقة (إيضاح 20) وهي مضمونة لقاء موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 8,323,700 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 8,000,000 دينار كويتي). (إيضاح 11).

20. 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:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم دينار كويتي	بيان المركز المالي المجموع
21,503,929	4,972,633	-	4,972,633	أرصدة لدى البنوك وودائع
1,770,324	422,692	422,692	-	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 13)
-	1,955,495	1,955,495	-	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
				دائنو مرابحة مضمونة مقابل:
4,039,558	2,597,252	-	2,597,252	- موجودات مالية (إيضاح 19)
299,981	-	-	-	- موجودات غير مالية
4,695,077	-	-	-	مطلوبات مقابل موجودات خاضعة لتأجير تمويلي
351,648	23,116	23,116	-	دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 18)
-	1,100,672	1,100,672	-	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

كما في 31 ديسمبر 2011، كان لدى المجموعة خطابات اعتماد وخطابات ضمان تم الحصول عليها من طرف ذي صلة بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2010: 1,004,132 دينار كويتي) (إيضاح 22).

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم دينار كويتي	بيان الدخل المجموع
719,262	169,417	-	169,417	تكاليف تمويل مرابحة
-	600,904	600,904	-	عملية موقوفة
800	500	-	500	أتعاب وساطة

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:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل للموظفين - بما فيها رواتب ومكافآت
678,476	556,170	مكافآت نهاية الخدمة
31,989	57,289	عملية موقوفة
-	76,550	
710,465	690,009	

21. 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

21. معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2011			
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الطاقة دينار كويتي	إيرادات القطاع
1,768,622	1,768,622	-	نتائج القطاع
(1,740,658)	(131,411)	(1,609,247)	نتائج من عمليات مستمرة
(5,574,367)	3,383,376	(8,957,743)	نتائج من عمليات موقوفة
(7,315,025)	3,251,965	(10,566,990)	
2,955,720	47,153	2,908,567	الاستهلاك والإطفاء
2,900,994	-	2,900,994	خسارة انخفاض قيمة القطاع
58,014,589	4,104,770	53,909,819	الموجودات والمطلوبات
4,338,435	-	4,338,435	موجودات القطاع
31,387,191	8,376,900	23,010,291	استثمار في شركات زميلة
93,740,215	12,481,670	81,258,545	موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
			مجموع الموجودات
4,095,101	805,069	3,290,032	مطلوبات القطاع
15,381,289	1,077,652	14,303,637	مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
19,476,390	1,882,721	17,593,669	مجموع المطلوبات

تتضمن موجودات بموجب قطاع الطاقة شهرة بمبلغ 14,960 دينار كويتي و 351,175 دينار كويتي على التوالي (31 ديسمبر 2010: لا شيء و لا شيء) (إيضاح 8).

31 ديسمبر 2010			
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الطاقة دينار كويتي	إيرادات القطاع
415,844	415,844	-	نتائج القطاع
11,450,653	(26,939)	11,477,592	نتائج من عمليات مستمرة
(1,025,147)	1,510,876	(2,536,023)	نتائج من عمليات موقوفة
10,425,506	1,483,937	8,941,569	
4,026,636	143	4,026,493	الاستهلاك والإطفاء
2,607,504	-	2,607,504	خسارة انخفاض قيمة القطاع
107,667,567	8,056,508	99,611,059	الموجودات والمطلوبات
5,398,875	-	5,398,875	موجودات القطاع
113,066,442	8,056,508	105,009,934	استثمار في شركات زميلة
			مجموع الموجودات
29,485,266	4,764,595	24,720,671	مطلوبات القطاع

تكتسب المجموعة إيرادات ولديها موجودات بصفة أساسية في اثنين من الأسواق الجغرافية: أ) الكويت و ب) الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات القطاع للمجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي:

21. معلومات القطاعات (تتمة)

				31 ديسمبر 2011
المجموع	أخرى	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,768,622	-	427,220	1,341,402	إيرادات القطاع
4,161,166	576,066	2,273,269	1,311,831	موجودات غير متداولة
				31 ديسمبر 2011
المجموع	أخرى	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
415,844	-	-	415,844	إيرادات القطاع
22,138,939	673,863	20,135,677	1,329,399	موجودات غير متداولة

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

22. التزامات رأس المال ومطلوبات طارئة

2010	2011	التزامات إنفاق رأس المال: موجودات مالية موجودات مالية متاحة للبيع
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,743,700	6,696,000	

في تاريخ التقارير المالية، كان على المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات اعتماد وخطابات ضمان بمبلغ 720,379 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 6,200,382 دينار كويتي) ولا يتوقع أن ينتج عنها مطلوبات مادية. إن خطابات الاعتماد وخطابات الضمان هذه مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع (إيضاح 14).

23. 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 11). 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.

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

23. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي
31 ديسمبر 2011		
موجودات مالية متاحة للبيع		
أوراق مالية غير مسعرة		
31 ديسمبر 2010		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل :		
أوراق مالية غير مسعرة		
موجودات مالية متاحة للبيع:		
أوراق مالية مسعرة		
673,600	-	673,600
673,600	32,400,000	33,073,600
-	32,400,000	32,400,000
-	32,400,000	32,400,000
-	32,400,000	32,400,000

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 3 من قياسات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

24. 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 المسؤولون 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.

24.1 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 تنويع 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.

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 66 % (31 ديسمبر 2010: 99 %) (الحكومة/ الشركات التي تخضع للحكومة: لا شيء (31 ديسمبر 2010: 76 %)) من الأرصدة التجارية المدينة القائمة.

24. إدارة المخاطر (تتمة)

24.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
24,937,084	18,407,530
18,985,596	948,266
43,922,680	19,355,796

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 المجمع.

تركّزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض للائتمان

تتشأ التركّزات 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 التركّزات 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:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
23,954,547	17,090,092
19,742,529	1,890,841
225,604	374,863
43,922,680	19,355,796

القطاع الجغرافي:
الكويت
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
أخرى

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
24,937,084	18,407,530
18,780,881	100,518
204,715	847,748
43,922,680	19,355,796

قطاع الأعمال:
بنوك ومؤسسات مالية
إنشاءات وعقارات
أخرى

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على المدينين التجاريين.

24.2 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 نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة الشركة الأم بتنوع 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.

24. إدارة المخاطر (تتمة)

24.2 مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2011	عند الطلب دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو مرابحة	-	2,666,411	-	2,666,411
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	475,029	-	475,029
مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي	-	3,926	3,191	7,117
دائنون ومطلوبات أخرى	101,343	639,566	-	740,909
	101,343	3,784,932	3,191	3,889,466
التزامات رأس المال	-	-	6,696,000	6,696,000

31 ديسمبر 2010	عند الطلب دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنو مرابحة	1,254,359	4,645,942	-	5,900,301
مطلوبات مقابل موجودات تخضع لتأجير تمويلي	126,641	1,393,047	4,685,703	6,205,391
دائنون ومطلوبات أخرى	151,037	18,545,131	-	18,696,168
	1,532,037	24,584,120	4,685,703	30,801,860
التزامات رأس المال	-	-	6,743,700	6,743,700

24.3 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.

24.3.1 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 مادي على ربح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

24.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات 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:

24. إدارة المخاطر (تتمة)

24.3 مخاطر السوق (تتمة)

24.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
24,947,901	17,466,157	دولار أمريكي
23,391,681	16,005,902	جنيه سوداني
-	1,089,331	درهم إماراتي

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 مبين فيما يلي كما في 31 ديسمبر 2011:

31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
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	
دينار كويتي	دينار كويتي	
729,416	92,722	دولار أمريكي
-	480,177	الجنيه السوداني
-	33,818	درهم إماراتي

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

24.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تتبع مخاطر أسعار الأسهم من انخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأوراق المالية المنفردة. تتنوع مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدبر 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 الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2011) نتيجة التغير بنسبة 3 % في مؤشرات السوق المحلي، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى ليس جوهرياً.

24.3.4 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.

25. 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 2011 و 31 ديسمبر 2010.

25. إدارة رأس المال (تتمة)

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
5,843,973	2,613,252
56,328	53,159
6,205,391	7,117
-	475,029
-	1,509,514
12,105,692	4,658,071
74,980,543	68,189,514
16%	7%

دائنو مراجعة تحمل ربحاً

تكاليف تمويل مؤجلة

إجمالي المطلوبات مقابل موجودات تخضع لعقد تأجير تمويلي

حساب مكشوف لدى البنك

مطلوبات متعلقة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

إجمالي الدين

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة

معدل الاقتراض



شركة عارف للطاقة القابضة



التقرير السنوي