

شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.
وشركتها التابعة
البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010





صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



الفهرس

صفحة

6	نبذة عن السور
8	مهمتنا و رؤيتنا
10	أعضاء مجلس الإدارة
12	تقرير مجلس الإدارة
14	الانجازات
16	الأهداف والخطط المستقبلية
18	كلمة شكر وعرفان
20 - 47	تقرير مراقب الحسابات والبيانات المالية السنوية عن العام المنتهي في 31 ديسمبر 2010

نبذه عن السور

أسم الشركة: شركة السور لتسويق الوقود (ش.م.ك)
رقم السجل التجاري وتاريخ القيد: سجل تجاري 113393 قيد بتاريخ 9 إبريل 2006

رأس المال المصدر المدفوع: 29,982,987 دينار كويتي
عدد الأسهم المصدرة والمكتتب بها : 299,829,870 سهم
عدد الأسهم المصرح بها: 300,000,000 سهم
المقر الرئيسي : دولة الكويت - منطقة القبلة - المباركية - ميدان بن سبت
العنوان البريدي : ص.ب: 28396 الصفاة 13144 - الكويت

شركة السور لتسويق الوقود (ش.م.ك) قد تأسست بموجب المرسوم الأميري رقم (279) لسنة 2005 والصادر بتاريخ 2005/11/14 كشركة مساهمة عامة كويتية لتمارس الأغراض التي أسست من أجلها حسب عقد التأسيس والنظام الأساسي وهي على النحو التالي:

تملك وحيازة وإنشاء واستئجار وتشغيل وصيانة محطات التزود بالوقود فضلا عن إنشاء وتطوير وتشغيل وصيانة مراكز خدمة العملاء بتلك المحطات. ولها أن تقدم في هذه المراكز كافة الخدمات التي تقدم للسيارات والمعدات بما في ذلك تغيير زيوت وغسيل السيارات وخدمات ورش الصيانة والتصليح والفحص الفني للمركبات وخدمات الأسواق المركزية.

القيام بما تتطلبه الفقرة السابقة من أعمال التعبئة والتخزين والنقل والاتجار في المنتجات والمصنعات البترولية بالشراء والبيع بالجملة التجزئة.

شراء واستئجار وتملك وبيع الأراضي والعقارات في المواقع المختلفة بهدف تحقيق أغراض الشركة في الفقرتين السابقتين.

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.



مهمتنا ورؤيتنا

مهمتنا الالتزام

منذ انطلاقتنا ركزنا على اعتماد الشفافية والوضوح خياراً إستراتيجياً في أعمالنا إلى جانب الالتزام بمعايير الجودة العالمية وذلك من خلال توفير منتجات وخدمات مبتكرة في قطاع محطات تسويق الوقود وتوزيعه، كما رفعت الشركة منذ تأسيسها شعار «احترام البيئة والمجتمع» بالنظر إلى القيم التي تجسدها هذه المعاني.

رؤيتنا المبتكرة

تسعى شركة «السور لتسويق الوقود ش.م.ك.» إلى تكريس نفسها كواحدة من الشركات الرائدة في مجالها، وهي تتطلع إلى ترجمة هذه الرؤية على أرض الواقع من خلال الدخول في سلسلة من التحالفات، والشراكات وعمليات الاستحواذ، بهدف تقديم حلول وخيارات متنوعة في مجال تسويق الوقود والخدمات المرتبطة بها، وذلك بما يلبي تطلعات ومتطلبات العملاء، مع الاستمرار على خط مواز في تحقيق النمو في العائدات والتوسع من حيث التواجد الجغرافي.

قيمنا في العمل

القيادة و التميز:

نحن في شركة السور لتسويق الوقود ملتزمون بتحقيق الريادة في مجالنا وعلى مستوى السوق التي نعمل فيها، كما أننا ملتزمون بتقديم مثالا يحتذى به للتميز في كل ما نقوم به سواء في خدماتنا أو منتجاتنا أو أعمالنا.

الثقة و النزاهة:

نسعى إلى بناء علاقة طويلة الأمد مع عملائنا وشركائنا وموظفينا والمجتمع الذي نعمل فيه، تقوم على الاحترام والثقة وتعتمد أعلى درجات النزاهة.

النمو والأداء:

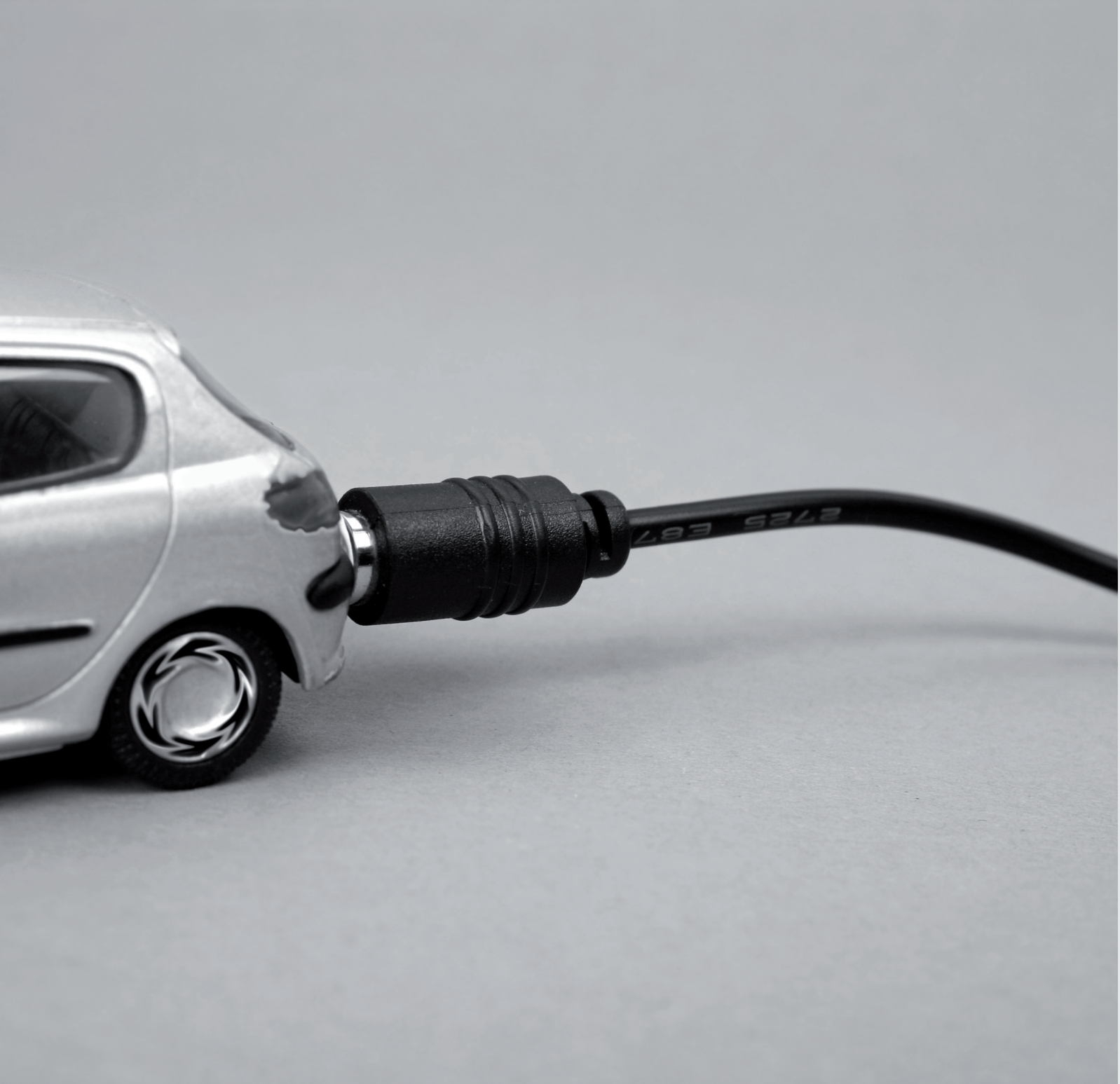
نتطلع لاقتناص الفرص الملائمة لصالح شركائنا ومساهميننا وتحقيق عوائد مجزية على استثماراتهم، ومنح فريق عملنا فرصة التقدم بما يوازي التطورات التي تشهدها الشركة.

الالتزام والإخلاص:

نسعى إلى تحقيق أهدافنا وتوفير بيئة عمل ملائمة ومهنية لتطوير قدرات فريق عملنا.

المسؤولية واحترام المجتمع:

نلتزم بالمواطنة المسؤولة من خلال احترام البيئة والمجتمع بشكل فعال.



أعضاء مجلس الإدارة





طلال أحمد الخرس
رئيس مجلس الإدارة



أحمد حسين تقي
نائب رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب



هاشم هاشم
عضو مجلس الإدارة



جابر أحمد حسين
عضو مجلس الإدارة



عيسى إبراهيم موسى
عضو مجلس الإدارة



طريف أحمد العوضي
عضو مجلس الإدارة



صالح فهد الوهيب
عضو مجلس الإدارة



وفاء يوسف الزعبي
عضو مجلس الإدارة



مشعل العمر
عضو مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين ،

يسرني بالأصالة عن نفسي وبالإنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أهديكم أطيب التحيات، وأن أضع بين أيديكم التقرير السنوي الرابع للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

في ظل المعطيات التي شهدتها العالم خلال عامي 2008 و 2009 بسبب الأزمة الاقتصادية العالمية والتي تأثرت بها العديد من دول العالم ولا تزال آثارها ماثلة حتى يومنا هذا. كان لابد للشركة من وضع الدراسات والخطط لأنشطتها التشغيلية والتسويقية مع مطلع هذا العام للمضي لأجل تحقيق نتائج ايجابية تمكنها من تطوير أداء الشركة ورفع حصتها السوقية في ظل المنافسة القائمة حالياً لقطاع تسويق الوقود ، حيث تكاثفت جهود الأخوة القائمين على الشركة من خلال وضع مفاهيم جديدة لأعمال الشركة للعام 2010 والتي تهدف إلى الاستحواذ على أكبر قدر ممكن من السوق المحلي من خلال استقطاب أكبر عدد من العملاء، وزيادة مبيعاتها من كافة المنتجات، ورفع كفاءة الخدمات التي تقدم بالمحطات كما ونوعاً، وكذلك تقديم أفضل المميزات والعروض ناهيك عن التحديث الكامل للمحطات.

وبالفعل استطاعت الشركة بفضل الله ودعم من الإدارة العليا وجهود الأخوة في الشركة من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والخطط بكل كفاءة حيث تمكنت من تحقيق جملة من الانجازات كما تم التخطيط لها وكذلك تقديم خدمات مميزة لعملاء الشركة كان لها السبق فيها على مستوى دولة الكويت .

كما ذكرنا في تقريرنا السابق لعام 2009 بان الشركة وضعت خطط لإعادة تحديث وتطوير عدد من محطات الشركة خلال العام 2010 ولأجل هذا الغرض تم استحداث إدارة المشاريع ضمن الهيكل التنظيمي للشركة يعنى في إعادة تحديث وتطوير محطات الشركة وكذلك وضع الخطط الإستراتيجية لأعمال التسويق والتطوير، وقد تم بحمد الله الانتهاء من أعمال تحديث وتطوير محطة الوقود الكائنة في منطقة الشعب بحلتها الجديدة كلياً والمتطورة في خدماتها تمثلت في تركيب مضخات جديدة ذات 6 مزودات للوقود تشتمل على 3 أنواع من المنتجات (الممتاز والخصوصي والثرا) مما ساعد على تقليل المصاريف التشغيلية للمحطة، وقد تم تركيب 54 مضخة من هذا النوع في 7 محطات خلال العام 2010 ضمن أعمال التحديث والتطوير لها وسوف تعمم على جميع محطات الشركة مستقبلاً .

كما تم توقيع عقود مع شركات عالمية للبدء في تقديم خدمات الوجبات السريعة في محطات الشركة وجاري التفاوض مع بعض المستثمرين لتقديم خدمة الأسواق المركزية المصغرة. هذا بالإضافة إلى إنشاء شركة محاصة لتقديم خدمة السيارات مع إحدى الشركات الكبرى التي تمتلك السور فيها حصة نسبتها 51% ، هذا بالإضافة إلى توقيع عقد نقل مع شركة اجليتي لنقل المنتجات البترولية بحيث يتم تفعيل شركة محاصة مملوكة لشركة السور بنسبة 50% بعد أشهر من بداية العقد .

هذا بالإضافة إلى أن الشركة حققت مبلغ ١,٥ مليون دينار نتيجة تجديد العقد الموقع مع وزارة الداخلية والخاص بتشغيل وإدارة وصيانة محطاتها وجاري تجديد العقد لمدة مماثلة خلال العام 2011.

أما بشأن الخدمات المقدمة للعملاء كان للشركة السبق في طرح خدمة جديدة كلياً وحصري على المستوى المحلي من خلال استخدام البطاقة المدنية الذكية للتزود بالوقود من جميع محطات الوقود (الفا) بالتنسيق مع الهيئة العامة للمعلومات المدنية وربطها مع الموقع الإلكتروني المخصص لذلك لدى الشركة وقد لاقت قبولاً ورواجاً لدى كافة شرائح المجتمع ، هذا بالإضافة إلى العديد من الخدمات الإلكترونية لتقديم سلة خدمات مميزة للعملاء تتمثل في بوابة الفا الإلكترونية وخدمة الهواتف النقالة الذكية واستخدام جهاز الكي نت لدى معظم محطاتنا.

ونود أن ننوه هنا بأن الشركة دأبت على تعيين أكبر قدر ممكن من القوى العاملة الوطنية سواء في الإدارة أو في المحطات حيث بلغت نسبة القوى العاملة في المحطات ما يقارب ١٠٠ % وذلك بعد إخضاعهم لدورات تدريبية في الأمور التشغيلية والأمن والسلامة الصناعية.

لقد حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت قيمتها نحو 4.366 مليون دينار كويتي من إجمالي مبيعاتها المقدرة بنحو 81.135 مليون د.ك خلال العام 2010 حيث بلغت عائدات السهم 14.56 فلساً ، وفي الوقت نفسه زادت حقوق المساهمين للعام 2010 بنسبة 2 % حيث بلغت 39.057 مليون دينار مقارنة مع العام 2009 حين بلغت 38.288 مليون دينار.

وأخيراً لا يسعني إلا أن أتقدم إليكم بجزيل الشكر والامتنان على مساندتكم ودعمكم المستمر لنا، كما أن الشكر موصول للجهات الحكومية ونخص منها مؤسسة البترول الكويتية وشركة البترول الوطنية الكويتية وبلدية الكويت للدعم المتواصل منهم، وندعو المولى عز وجل أن يحفظ الكويت أميراً وحكومة وشعباً، وأن يكون التوفيق حليفنا في كافة جهودنا الرامية إلى المحافظة على حقوقكم وتعظيمها خلال الفترة القادمة بعون الله وتوفيقه.

وتفضلوا بقبول وافر التحية والتقدير ،،،

طلال أحمد الخرس
رئيس مجلس الإدارة

الانجازات

تطوير الخدمات وإضافة أنشطة جديدة

لقد تمكنت الشركة خلال الفترة الوجيزة من تأسيسها على تطوير العديد من الخدمات التي تقدم في محطاتها ورفع كفاءة أدائها ضمن خطة وضعتها الشركة لتطوير وتحديث محطاتها بما يتناسب مع القرارات الصادرة من المجلس البلدي وكذلك تطلعات الشركة نحو تقديم خدمات مميزة وذات طابع يرقى إلى مستوى الشركات العالمية ضمن جدول زمني يتم من خلاله إعادة هيكلة المحطات القائمة حالياً وبناء المحطات الجديدة كلياً ضمن الأراضي التي خصصت للشركة ويتمثل ذلك بالاتي:

– الإنتهاء من أعمال المخططات والتصاميم لكافة المحطات بحيث تتواءم مع النموذج الجديد لمحطات الشركة والتي سوف تتميز به بالإضافة الى الأنشطة والخدمات التي سوف تقدم بها كخدمة الواجهات السريعة والاسواق المركزية المصغرة ومراكز خدمة السيارات .

– تم الانتهاء من أعمال البناء والتحديث الكامل لمحطة الوقود رقم 48 الكائنة على شارع الخليج بمنطقة الشعب وفق أحدث ما توصل له هذا النوع من الخدمات (تركيب مضخات جديدة بـ 6 مزودات - تركيب محطة حديثة للغسل الآلي - إضافة منتج الديزل - الربط الالكتروني الكامل مع المكتب الرئيسي) .

– جاري العمل على تحديث وتطوير محطات الوقود التالية:–

- محطة وقود غرب الصباحية (115) ويتوقع الانتهاء منها في يونيو من عام 2011 .
- محطة وقود غرب هديه (116) ويتوقع الانتهاء منها في مايو من عام 2011 .
- محطة وقود جنوب السره (117) ويتوقع الانتهاء منها في يونيو من عام 2011 .
- محطة وقود العقيلة (123) ويتوقع الانتهاء منها في مايو من عام 2011 .
- جاري تنفيذ الأعمال الانشائية والميكانيكية ضمن عملية تطوير وتحديث محطة الوقود أبو حليفه (8) ويتوقع الانتهاء منها في الربع الثالث من عام 2011 .

كما استطاعت الشركة العمل على تحسين وزيادة فاعلية الخدمات الأخرى المقدمة في جميع محطات الشركة وتمثل في :

- بيع منتج الكيروسين في عبوات الـ Jerry Cans في كافة محطات الشركة بعد الحصول على كافة التراخيص اللازمة لذلك مما ينعكس أثره في تخفيض تكلفة الإنشاءات والتجديد للمحطات.
- تركيب عدد 54 مضخة جديدة ضمن مشروع (بوسته) ذات 6 مزودات وقود في 7 محطات تشتمل على 3 أنواع من المنتجات (الخصوصي والممتاز والترا) وسوف يتم تركيبها على باقي المحطات تدريجياً ضمن خطة وضعت لهذا الغرض.
- تقديم خدمة تبديل الزيوت في جميع المحطات .
- العمل على توفير خدمة غسيل السيارات في جميع المحطات تزامناً مع عمليات التحديث والتطوير لها.

الخطط التسويقية

خلال عام 2010 تمكنت الشركة من تحقيق تطلعاتها التسويقية ضمن استراتيجيه تهدف نحو تعزيز مكانة الشركة في السوق المحلي، وتمثل ذلك من خلال المتابعة المستمرة لخططها التسويقية في شتى المجالات والتحفيز على استقطاب اكبر قدر ممكن من العملاء وتمثل ذلك في :

- تجديد عقد وزارة الداخلية للمرة الثانية على التوالي بما يحقق عائداً جيداً للشركة .
- المشاركة ضمن فعاليات معارض الكويت الدولية ونخص معرض السيارات حيث حققت الشركة مبيعات عالية لبطاقات (الفا) وكذلك البطاقة المدنية الذكية.

- تنظيم حملة ترويجية (امن وانطلق) تهدف للتعريف ببطاقة (الفا) للتزود بالوقود.
- تنظيم حملته اعلانيه للبطاقة المدنية الذكية للتزود بالوقود من محطات شركة السور (الفا) حيث كان للشركة السابق على مستوى دولة الكويت في استخدامها لأغراض اخرى، حيث لاقت استحسان عدد كبير من المواطنين وتزايد عدد مستخدميها بشكل مطرد .
- التعريف ببطاقة التزود بالوقود (الفا) من خلال المزيج التسويقي والمتمثلة في (المكتوبه والمسموعه والمرئي) وما تقدمه من خدمات مميزة لحاملها ك(التأمين الشخصي ضد الحوادث والتأمين على الحياة تصل إلى ١٠ آلاف دولار) شملت قطاعات حكومية وخاصة مختلفة.
- اطلاق حملته اعلانيه عن توفر منتج الكيورسين ضمن عبوات Jerry Can في كافة المحطات بعد الحصول على التراخيص اللازمة لبيعه ولقد لاقى استحسان وقبول شريحة واسعة من الجمهور.
- برنامج الاحلال والذي يهدف الى التعريف بالعلامة التجارية ALFA لدى كافة شرائح المجتمع وما تقدمه من خدمات مميزة لهم.
- تم إطلاق الموقع الالكتروني (الفا) لتقديم سلة خدمات متكاملة لخدمة العملاء وكذلك خدمة الهاتف النقال الذكية لتلبية احتياجات العملاء وتسهيل أعمالهم.

الحصة السوقية

بناء على ما تم ذكره وبفضل توجيهات الإدارة العليا بالشركة وجهود الأخوة منتسبي شركة السور لتسويق الوقود في تنفيذ الاستراتيجيات والخطط التسويقية لعام 2010 استطاعت الشركة أن تحقق نتائج ايجابية رغم ما تقوم به من عمليات تحديث وتطوير لمحطاتها ، حيث بلغت حصتها السوقية في نهاية العام 2010 ، 34 % بزيادة قدرها 1 % عن العام 2009 . هذا بالإضافة إلى استقطاع عدد كبير من القوى العاملة الوطنية في محطاتها حيث وصل عددهم إلى 152 موظف كويتي، وكان للشركة السابق في تدريب وتوظيف أول موظفه كويتية لإدارة المحطات .

الأهداف والخطط المستقبلية :

وضعت الشركة خطة إستراتيجية لتطوير الشركة من ثلاثة ركائز إستراتيجية هي

أولاً، تطوير خدمات الشركة و إضافة أنشطة أخرى من خلال ما يلي،

- تطوير و بناء المحطات بالكامل لتتلاءم مع التطور في هذا النوع من الاستثمارات على الصعيدين الإقليمي و العالمي.
- إضافة أنشطته وخدمات جديدة للمحطات لمواكبة احتياجات المجتمع و السعي لجعل هذه المحطات نقطة تسوق واحدة مثل (مطاعم وجبات سريعة، سوق مركزي، مراكز خدمة السيارات و غسيل السيارات و غيرها).
- تطوير الخدمات الإلكترونية في المحطات و إضافة أحدث الخدمات لمواكبة نهضة التكنولوجيا في هذا المجال مثل نظام (RFID).
- اعتماد خطة طويلة الأمد وواضحة تقوم على التوسع نحو الأسواق الواعدة مثل الخليج والشرق الأوسط وفق دراسات جدوى تدعم هذا الغرض.
- استحداث برنامج الولاء و الذي من شأنه أن يدعم العلاقة مع العملاء.

ثانياً، المحافظة على البيئة ومراعاة أنظمة السلامة من خلال،

القيام بدور ريادي في تعزيز و تطبيق أفضل الممارسات في مجالاتنا.
إدارة شؤون الصحة و السلامة و البيئة بنفس الأهمية و العناية التي تعطى لأي من الأعمال الأساسية الأخرى.

ثالثاً، تأسيس شركات من شأنها تقليل تكاليف و مخاطر عمليات الشركة و زيادة إيرادات الشركة.

حيث ستسعى الشركة ضمن نشاطها والإمكانيات المتاحة لها إلى تأسيس شركات تابعة من شأنها أن تقلل تكاليف الشركة التشغيلية و تزيد من دخل الشركة وتقليل المخاطر الناتجة عن استخدام طرف ثالث مثل انقطاع الخدمة أو ارتفاع مفاجئ غير مبرر للأسعار ، مثل شركة نقل خاصة للمحروقات، و التي باشرت الشركة المباحثات الأولية لتأسيسها بالمشاركة مع كبرى شركات النقل بالكويت.

بالإضافة إلى تأسيس شركات مع شركات كبرى تقدم خدمات صيانة السيارات لما لذلك من عائد إضافي على دخل الشركة وتقديم خدمات صيانة مميزة داخل المحطات.

كما ستسعى الشركة لاغتنام فرص النمو الفريدة، التي يتيحها السوق أو أي ظروف جديدة تطرأ على السوق.

بالإضافة إلى ذلك و انسجاماً مع تميز الشركة بتفاعلها الاجتماعي والاقتصادي، ستستمر السور في دعمها و مشاركتها للمعارض و المهرجانات أو المناسبات الاجتماعية و الوطنية و التي يهتم و يتفاعل الشعب الكويتي معها.



كلمة شكر و عرفان

تتقدم شركة السور لتسويق الوقود بجزيل الشكر وعظيم الإمتنان لجميع من ساهموا في تحقيق النجاح الذي حققته الشركة خلال السنة المالية 2010 .

وبهذه المناسبة نقدم أسمى آيات العرفان إلى مقام صاحب السمو أمير البلاد الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه، على قيادته الحكيمة لدولة الكويت، و دعمه السامي لإقتصادنا المحلي وحرصه الدائم على تفعيل عجلة التنمية والتطوير.

كما نود أن نتقدم بالشكر والعرفان لكل من مؤسسة البترول الكويتية وشركة البترول الوطنية الكويتية وأيضا إلى وزارة المالية، على كل ما قدموه لنا من مساعدة كريمة ومشورة مستمرة. كما نخص بالشكر الهيئة العامة للبيئة، والإدارة العامة للإطفاء في الكويت.

كما نتقدم شركة السور لتسويق الوقود بعظيم الشكر لجميع العاملين فيها لوفائهم وحرصهم الدائم وعملهم الدؤوب لنصل وإياهم لما حققته الشركة من إنجازات خلال العام الماضي.

فمن خلال إلتزامهم وتعاونهم فيما بينهم ومع الشركة، كان هذا النجاح وبهم تستمر الشركة بالتقدم والإزدهار والإنتشار. فلكم كل الشكر والتقدير على جهودكم ودعمكم المتواصل، فنحن ننمو ونتطور معكم وبكم...

شركة السور لتسويق الوقود.



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

حضرات السادة المساهمين المحترمين
شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك. («الشركة الأم») وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ «المجموعة») والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع في 31 ديسمبر 2010، والبيانات المجمعة لكل من الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية المجمعة.

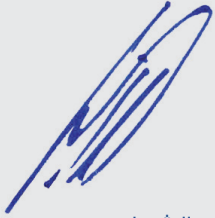
نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

برأينا كذلك، أن المجموعة تمسك حسابات منتظمة، وأن هذه البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر. نرى أيضاً أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن هذه البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.



خالد إبراهيم الشطي
مراقب حسابات مرخص رقم 175 فئة أ
برايس وترهاوس كوبرز (الشطي وشركاه)



جاسم أحمد الفهد
مراقب حسابات مرخص رقم 53 فئة أ
من الفهد، الوزان وشركاهم ديلويت وتوش

24 مارس 2011

بيان المركز المالي المجموع

2009	2010		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	
الأصول			
أصول متداولة			
1,937,312	10,723,546	5	النقد والنقد المعادل
2,570,619	4,883,833	6	ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً
18,250,000	6,900,000	21 & 7	ودائع ثابتة
2,139,107	2,409,779	8	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
313,655	330,497	9	بضاعة
25,210,693	25,247,655		
أصول غير متداولة			
897,750	1,863,350	10	استثمارات متاحة للبيع
1,500,000	1,500,000	11	دفعة مقدمة
17,382,310	18,745,545	12	ممتلكات ومعدات
1,906,668	1,784,721	13	أصول غير ملموسة
21,686,728	23,893,616		
46,897,421	49,141,271		
مجموع الأصول			
الالتزامات وحقوق الملكية			
التزام متداول			
8,494,447	9,299,133	21 & 15	ذمم دائنة ومستحقات
التزامات غير متداولة			
114,555	163,697		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
-	621,000	16	قرض طويل الأجل
114,555	784,697		
8,609,002	10,083,830		
مجموع الالتزامات			
حقوق الملكية			
29,982,987	29,982,987	17	رأس المال
1,199,643	1,665,696	18	احتياطي قانوني
1,199,643	1,665,696	19	احتياطي اختياري
5,906,146	5,743,062		أرباح محتفظ بها
38,288,419	39,057,441		
46,897,421	49,141,271		
مجموع حقوق الملكية			
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية			



أحمد تقي
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



طلال الخرس
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجموع

2009	2010		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح	
80,327,701	81,135,574		المبيعات
(69,924,251)	(71,012,213)		تكلفة المبيعات
(3,849,099)	(4,278,507)	23	مصاريف تشغيلية
6,554,351	5,844,854		مجمل الربح
617,451	364,149	22	إيرادات استثمار
(2,797,829)	(2,789,516)	24	مصاريف عمومية وإدارية
(69,871)	(23,841)		تكاليف تمويل
847,261	1,264,882		إيرادات أخرى
5,151,363	4,660,528		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة
(100,000)	(100,000)	25	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(46,362)	(41,945)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(129,726)	(116,260)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(51,335)	(35,343)		مساهمة الزكاة
4,823,940	4,366,980		ربح السنة
16.09	14.56	26	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

بيان الدخل الشامل المجمع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,823,940	4,366,980	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
(281,313)	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
663,834	-	المحوّل إلى بيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
382,521	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
5,206,461	4,366,980	إجمالي الدخل الشامل للسنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع	أرباح محتفظ بها	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
36,080,256	5,110,776	(382,521)	684,507	684,507	29,982,987
الرصيد في 1 يناير 2009					
5,206,461	4,823,940	382,521	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة					
(2,998,298)	(2,998,298)	-	-	-	-
توزيعات أرباح					
-	(1,030,272)	-	515,136	515,136	-
المحول إلى الاحتياطيات					
38,288,419	5,906,146	-	1,199,643	1,199,643	29,982,987
الرصيد في 31 ديسمبر 2009					
4,366,980	4,366,980	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة					
(3,597,958)	(3,597,958)	-	-	-	-
توزيعات أرباح					
-	(932,106)	-	466,053	466,053	-
المحول إلى الاحتياطيات					
39,057,441	5,743,062	-	1,665,696	1,665,696	29,982,987
الرصيد في 31 ديسمبر 2010					

بيان التدفقات النقدية المجموع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح
أنشطة تشغيلية		
4,823,940	4,366,980	ربح السنة
		التعديلات لـ:
939,891	1,005,473	13&12 استهلاك وإطفاء
46,599	61,412	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(617,451)	(364,149)	22 إيرادات استثمار
69,871	23,841	تكاليف تمويل
5,262,850	5,093,557	
24,081	(2,641,608)	ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً
(10,005)	(16,842)	بضاعة
(1,108,268)	(130,797)	ذمم دائنة ومستحقات
(8,937)	(12,270)	المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
4,159,721	2,292,040	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
أنشطة استثمارية		
(3,966,021)	(2,782,443)	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
710,354	2,576,504	المحصّل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(897,750)	(965,600)	شراء استثمارات متاحة للبيع
2,396,166	-	المحصّل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(312,266)	(2,244,564)	12 شراء ممتلكات ومعدات
(196,034)	(2,197)	13 شراء أصول غير ملموسة
(1,084,389)	11,350,000	صافي الحركة في ودائع ثابتة
569,451	627,810	إيرادات استثمار مستلمة
(2,780,489)	8,559,510	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
أنشطة تمويلية		
(2,232,884)	-	التزام مقابل دفعة مؤجلة
(2,671,032)	(2,662,475)	توزيعات أرباح مدفوعة
(69,871)	(23,841)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	621,000	قرض طويل الأجل
(4,973,787)	(2,065,316)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(3,594,555)	8,786,234	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
5,531,867	1,937,312	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,937,312	10,723,546	5 النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك. («الشركة الأم») هي شركة مساهمة كويتية تأسست بتاريخ 20 مارس 2006 بموجب قانون الشركات التجارية رقم ١٥ لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له وبدأت عملياتها في 9 مايو 2006. إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ «المجموعة») هي تملك وحيازة وإنشاء واستئجار وتشغيل وصيانة محطات الوقود بالإضافة إلى إنشاء وتطوير وتشغيل وصيانة مراكز خدمة العملاء بتلك المحطات والاستثمار في شركات تضطلع بأنشطة مماثلة. ويجوز لها تقديم كافة الخدمات للسيارات والمعدات بما في ذلك تغيير الزيوت وغسيل السيارات وخدمات ورش الصيانة والتصليح والفحص الفني للمركبات وخدمات الأسواق المركزية. تقوم الشركة الأم أيضاً بخدمات التعبئة والتخزين، والنقل والتجارة في المنتجات البترولية بالشراء، بالجملة أو التجزئة. تتضمن أغراض الشركة أيضاً شراء وإيجار وتملك وبيع الأراضي والعقارات في المواقع المختلفة. تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 30 يونيو 2008. إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب. 28396 الصفاة - 13144 دولة الكويت. كما في 31 ديسمبر 2010 كان عدد موظفي الشركة الأم 176 موظفاً (31 ديسمبر 2009، 94 موظفاً). تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2011. وهي خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

2 - تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق كافة المعايير والتفسيرات المعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية («IASB») ولجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية («IFRIC») التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تتعلق بعملياتها والمطبقة على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2010. إن التغييرات الرئيسية على السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة لتلك التطبيقات تتعلق بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3 (المعدل) «اندماج الأعمال»، والتعديلات اللاحقة على معيار المحاسبة الدولي 27 «البيانات المالية الموحدة والمنفصلة»، ومعيار المحاسبة الدولي 28 «الاستثمارات في المنشآت الزميلة» بحيث يتم تحميل التكاليف المرتبطة بالحيازة كمصاريف في بيان الدخل المجمع في الفترات التي تتكبد فيها. كما يتم معالجة التغييرات في حصة ملكية شركة تابعة لا ينتج عنها فقد السيطرة على أنها معاملة تتم بين حاملي حقوق الملكية وتسجل ضمن حقوق الملكية. يعاد قياس حصة الملكية المحتفظ بها قبل الحصول على السيطرة وفقاً للقيمة العادلة بتاريخ حصول السيطرة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع. لم يؤثر تطبيق التعديلات أعلاه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. بدأ سريان المعايير والتفسيرات التالية على المجموعة للفترة الحالية من دون أن يكون لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 8 (المعدل) القطاعات التشغيلية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3 (المعدل) اندماج الأعمال
- معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل) عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 7 (المعدل) بيانات التدفقات النقدية
- معيار المحاسبة الدولي 17 (المعدل) التأجير
- معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 28 (المعدل) الاستثمارات في المنشآت الزميلة
- معيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) انخفاض قيمة الأصول
- معيار المحاسبة الدولي 38 (المعدل) أصول غير ملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس

2- تطبيق المعايير الجديدة والمعدّلة (تتمة)

معايير وتفسيرات صدرت ولم يبدأ سريانها بعد

بتاريخ التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة، كانت المعايير والتفسيرات التالية المطبقة على المجموعة قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد:

معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدّل) عرض البيانات المالية	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2011
معيار المحاسبة الدولي 12 (المعدّل) ضريبة الدخل	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2012
معيار المحاسبة الدولي 24 (المعدّل) الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2011
معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدّل) البيانات المالية الموحدة والمنفصلة	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يوليو 2010
معيار المحاسبة الدولي 32 (المعدّل) الأدوات المالية: العرض	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 فبراير 2010
معيار المحاسبة الدولي 34 (المعدّل) التقارير المالية المرحلية	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2011
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 1 (المعدّل) تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يوليو 2010
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 3 (المعدّل) اندماج الأعمال	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يوليو 2010
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7 (المعدّل) الأدوات المالية: الإفصاحات	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2011
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 الأدوات المالية	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2013
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 13 (المعدّل) برامج ولاء العملاء	يسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو ما بعد 1 يناير 2011

تتوقع الإدارة أن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات عندما يبدأ سريانها في الفترات المستقبلية لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة بدء التطبيق، باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9.

يُدخل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 الأدوات المالية الصادر في نوفمبر 2009 والمعدّل في أكتوبر 2010 متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية وعدم الاعتراف.

يسري تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو ما بعد 1 يناير 2013، مع السماح بالتطبيق المبكر له.

تتوقع إدارة المجموعة أنه سيتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 في البيانات المالية المجمعة للمجموعة عن الفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013 وأن تطبيق هذا المعيار الجديد سيكون له أثر على المبالغ المفصّل عنها للأصول والالتزامات المالية للمجموعة. ومع ذلك، ليس من العملي تقديم تقديرات معقولة لذلك الأثر حتى يتم استكمال مراجعة تفصيلية لذلك.

3 - السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية («IFRS»).

أساس الإعداد

أعدت هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المتاحة للبيع التي تُسجل بالقيمة العادلة. إن السياسات المحاسبية الرئيسية مبيّنة أدناه. تعرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. إن البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية تعبر عن أرقام مجمعة، ومبالغ المقارنة المبينة في بيان الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية والإيضاحات المتعلقة تُعبر عن الشركة الأم فقط.

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لكل من الشركة الأم وشركتها التابعة المملوكة بالكامل (انظر إيضاح 14). إن الشركة التابعة هي الشركة التي تخضع لسيطرة الشركة الأم. تتحقق السيطرة حينما يكون للشركة الأم تأثير مباشر أو غير مباشر على السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة بهدف الاستفادة من أنشطتها. لقد تم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية المجمعة على أساس كل بند على حدة اعتباراً من التاريخ الذي تبدأ فيه السيطرة على الشركة التابعة وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. تستبعد عند التجميع جميع الأرصدة والمعاملات فيما بين الشركات بما في ذلك الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة فيما بين الشركات. يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المشابهة والأحداث والظروف الأخرى المشابهة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتوحيد سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

الأصول المالية

يتم الاعتراف وعدم الاعتراف بالأصول المالية على أساس تاريخ المتاجرة بحيث يتم شراء أو بيع أي أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن إطار زمني يتم تحديده بالسوق المعني وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، باستثناء تلك الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقاس وفقاً للقيمة العادلة.

تصنف الأصول المالية إلى البنود المحددة التالية: «النقد والنقد المعادل»، و«ذمم مدينة»، و«ودائع ثابتة»، و«أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة» و«استثمارات متاحة للبيع». يستند التصنيف إلى طبيعة الأصول المالية والغرض منها ويتم تحديد ذلك عند الاعتراف الأولي.

النقد والنقد المعادل

إن بند النقد والنقد المعادل يمثل الأصول التي لا تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر وتشمل الأرصدة لدى البنوك والنقد المحتفظ به في محفظة والنقد بالصندوق.

طريقة معدّل الفائدة الفعلية

إن طريقة معدّل الفائدة الفعلية هي طريقة تقتضي احتساب التكلفة المطفأة لأصل مالي وتوزيع إيراد الفائدة على الفترة المرتبطة بها. إن معدّل الفائدة الفعلية هو المعدّل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية المقدّرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي أو خلال فترة أقصر، إن أمكن ذلك.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية (تتمة)

ذمم تجارية مدينة

يتم قياس الذمم المدينة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الفائدة الفعلية. يتم احتساب مخصصات ملائمة للمبالغ المقدّرة غير القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجمع حينما يتوافر دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل. يتم قياس المخصص المعترف به على أنه الفرق بين المبلغ المسجل للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدّرة والمخصومة بالمعدّل الفعلي المحتسب عند الاعتراف الأولي.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف الأصول المالية كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان الأصل المالي محتفظ به لغرض المتاجرة أو مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يصنف الأصل المالي كأصول محتفظ بها للمتاجرة إذا:

(i) تم شراؤه أساساً بغرض بيعه على المدى القصير أو

(ii) إذا كان جزء من محفظة محددة تشمل أدوات مالية تقوم المجموعة بإدارتها معاً والتي يوجد دليل على تحقيق أرباح فعلية قصيرة الأجل مؤخراً أو

(iii) إذا كان أداة مشتقة غير مصنفة تستخدم كأداة تحوط.

يجوز أن تصنف الأصول المالية بخلاف تلك المحتفظ بها للمتاجرة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي إذا:

(i) كان هذا التصنيف يحذف أو يقلل بنسبة كبيرة أي تفاوت في القياس أو الاعتراف قد يحدث بطريقة أخرى أو

(ii) إذا كان الأصل المالي يشكل جزءاً من مجموعة أصول أو التزامات مالية أو كلاهما والتي تدار ويتم تقييم أدائها على

أساس القيمة العادلة ووفقاً للاستراتيجية الموثقة لإدارة مخاطر أو استثمارات المجموعة ويتم توفير المعلومات حول هذا التصنيف داخلياً ووفقاً لهذا الأساس أو

(iii) إذا كان يشكل جزء من عقد يتضمن عنصراً أو أكثر من المشتقات الضمنية ويسمح معيار المحاسبة الدولي رقم 39 «الأدوات المالية: الاعتراف والقياس» بأن يصنف العقد بالكامل (أصل أو التزام) كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد الاعتراف الأولي، يُعاد قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إضافة أي ربح ناتج أو خسارة محققة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الطريقة المبينة في إيضاح 28.

استثمارات متاحة للبيع

تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع. لاحقاً لتاريخ الاعتراف الأولي، تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة. أما بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعروضة في سوق الأوراق المالية بنهاية الأعمال بتاريخ التقرير.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا يوجد لها أسعار شراء سوقية معروضة، يتم عمل تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمار مماثل أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار أو صافي قاعدة الأصول التي يقوم عليها الاستثمار. أما الاستثمارات التي لا تتوافر مقاييس معتمدة لاحتساب قيمتها العادلة فتدرج بالتكلفة ناقصاً أي خسائر نتيجة انخفاض القيمة (إن وجدت).

تؤخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة إلى حقوق الملكية ضمن احتياطي القيمة العادلة وذلك حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيل قيمته أو استبعاده أو حتى يحدث انخفاض في قيمة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم إدراج الخسائر أو الأرباح المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع للفترة التي تنشأ فيها.

تدرج توزيعات الأرباح من الاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع حينما يثبت حق المجموعة في استلام هذه التوزيعات.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) الأصول المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم بتاريخ التقرير التقدير فيما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول المالية بخلاف تلك الأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تنخفض قيمة الأصول المالية في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصول قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي. بالنسبة للأسهم غير المدرجة المصنفة كمحاكاة للبيع، فإن الانخفاض الهام أو المطول في القيمة العادلة للأسهم إلى أقل من تكلفته يعتبر دليلاً موضوعياً على حدوث انخفاض القيمة.

أما بالنسبة للذمم التجارية المدينة، فإن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمتها قد يشمل:

(i) صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل أو

(ii) توقف أو تخلف عن سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية أو

(iii) أنه من المحتمل أن يعلن المقترض إفلاسه أو يعيد تنظيم أموره المالية.

بالنسبة لبعض شرائح الأصول المالية مثل الذمم التجارية المدينة، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الأصول التي قُدر عدم انخفاض قيمتها بشكل إفرادي لاحقاً على أساس جمعي. إن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة قد يشمل خبرة المجموعة السابقة في تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المؤجلة في المحفظة عن متوسط فترة الدين البالغة 30 يوماً، بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية القومية أو المحلية المصاحبة لتأخر سداد الذمم المدينة المستحقة.

بالنسبة للأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المسجلة للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للأصل المالي.

تنخفض القيمة المسجلة للأصل المالي مباشرة نتيجة لخسارة انخفاض القيمة لكافة الأصول المالية فيما عدا الذمم التجارية المدينة التي تنخفض قيمتها المسجلة من خلال استخدام حساب مخصص. حينما لا يمكن تحصيل قيمة الذمم التجارية المدينة، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً والمشطوبة مسبقاً، مقابل حساب المخصص. وتدرج التغيرات في القيمة المسجلة لحساب المخصص في بيان الدخل المجموع.

باستثناء أدوات الملكية المتاحة للبيع، في حال انخفاض مبلغ الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة، في فترة لاحقة، وارتبط هذا الانخفاض بموضوعية بحدث ما بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة المسجلة للاستثمار بتاريخ عكس الانخفاض تكلفته المطفأة التي كانت ستسجل لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة.

وبالنسبة لأدوات الملكية المتاحة للبيع، لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها سابقاً من خلال بيان الدخل المجموع في بيان الدخل المجموع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لخسارة انخفاض القيمة تدرج مباشرة في الدخل الشامل الآخر.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية (تتمة)

عدم الاعتراف بالأصول المالية

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تزال تسيطر على الأصل المنقول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب لمبالغ قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة فعلياً بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، فإنها تعترف بالأصل المالي كما تقوم بتسجيل قرض مضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

الالتزامات المالية

ذمم دائنة

يتم قياس الذمم الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الفائدة الفعلية

قروض

يتم قياس القروض مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

عدم الاعتراف بالالتزامات المالية

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإغفاء من التزاماتها أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها.

بضاعة

يتم تقييم البضاعة على أساس التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. وتشتمل التكلفة على سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى. تحتسب التكلفة وفقاً لطريقة متوسط التكلفة المرجح. يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدّر ناقصاً التكاليف المتكبدة فيما يتعلق بالتسويق، والبيع، والتوزيع.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة انخفاض القيمة. وتشتمل التكلفة على المصاريف المتكبدة المرتبطة مباشرة بحيازة الأصل.

تدرج المصاريف اللاحقة ضمن القيمة المسجلة للأصل أو كأصل منفصل، إن أمكن ذلك، فقط إذا كان من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة لهذا الأصل ويمكن قياس تكلفته بموثوقية. لا يتم الاعتراف بالقيمة المسجلة للجزء المستبدل. يتم تحميل كافة مبالغ الصيانة والتصليح الأخرى في بيان الدخل المجموع خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدّرة لكل من هذه الأصول حينما يتم تجهيز الأصول لاستخدامها المزمع.

يتم بتاريخ كل بيان مالي مجمع مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدّرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك مع الأخذ في الاعتبار أثر أي تغييرات في التقدير المحاسب عنه على أساس مستقبلي.

يتم تخفيض القيمة المسجلة للأصل مباشرة إلى قيمته الممكن استردادها إذا تجاوزت القيمة المسجلة للأصل القيمة المقدّر استردادها.

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات يتم تحديدها على أنها الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة المسجلة للأصل ويتم إدراجها في بيان الدخل المجموع.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أصول غير ملموسة

الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن حيازة شركة تابعة في فائض تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة التابعة في تاريخ الحيازة.

يتم إدراج الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة نتيجة انخفاض القيمة. لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة لكل من وحدات توليد النقد الخاصة بالمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من التعاون الناتج عن الاندماج. تخضع وحدات توليد النقد والتي تم تخصيص الشهرة لكل منها لاختبار انخفاض القيمة سنوياً أو أكثر حينما يكون هناك دليل على انخفاض في قيمة هذه الوحدات. في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد بأقل من القيمة المسجلة لها، يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة لتخفيض القيمة المسجلة للشهرة المخصصة لهذه الوحدة ثم إلى باقي الأصول بالنسب على أساس القيمة المسجلة لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها عن الشهرة في فترة لاحقة.

في حالة بيع أصول ذات علاقة وقابلة للتحديد، يتم إدراج مبلغ الشهرة الخاص بذلك في تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع.

ترخيص

إن الترخيص المستحوذ عليه خلال اندماج الأعمال له عمر إنتاجي محدد ويسجل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتحديد تكلفة الترخيص على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها (25 - 30 سنة).

برمجيات حاسب آلي

إن برمجيات الحاسب الآلي المقتناة بشكل منفصل يتم قياسها بالتكلفة عند الاعتراف الأولي. إن برمجيات الحاسب الآلي لها أعمار إنتاجية محددة ويتم إدراجها بالتكلفة ناقص الإطفاء المتراكم. يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت وذلك لتوزيع تكلفة برمجيات الحاسب الآلي على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها بثلاث سنوات. يتم مراجعة القيمة الدفترية لبرمجيات الحاسب الآلي وتعديلها عند اللزوم عندما يكون هناك مؤشر لانخفاض قيمتها.

انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة ما عدا الشهرة

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة المبالغ المدرجة لأصولها الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على وجود خسارة نتيجة انخفاض قيمة هذه الأصول. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت). وإذا لم يكن بالإمكان تقدير القيمة الممكن استردادها لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها لوحدة توليد النقد التي يندرج ضمنها هذا الأصل. يتم اختبار الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة سنوياً لتحديد ما إذا كان هناك دليل على انخفاض قيمة هذه الأصول.

إن القيمة الممكن استردادها هي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف اللازمة للبيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تحديد القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدّل الخصم الذي يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل.

في حالة تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته المسجلة، يتم تخفيض القيمة المسجلة للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار قيمته الممكن استردادها. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المسجلة للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار التقدير المعدّل لقيمتها الممكن استردادها بحيث ألا تتجاوز القيمة المسجلة التي تم زيادتها القيمة المسجلة التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أصول غير ملموسة (تتمة)

مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة التي تستحق السداد عند إتمام فترة الخدمة. يتم احتساب المخصص وفقاً لقانون العمل الكويتي على أساس رواتب الموظفين ومدة الخدمة المتجمعة أو على أساس شروط التعاقد حينما توفر تلك العقود مزايا إضافية. يتم تحديد المخصص غير الممول كالتزام قد ينتج فيما لو تم إنهاء خدمات الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي المجموع على أساس أن هذا الاحتساب يمثل تقديراً يعتمد عليه لتحديد القيمة الحالية لهذا الالتزام.

الاعتراف بالإيرادات

بيع البضاعة

يتم الاعتراف بإيرادات بيع البضاعة عند التسليم ويتم تسجيلها بالصافي بعد الخصومات المطبقة.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات إلى الحد الذي يحتمل معه أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة وعندما يكون الإيراد قابل للقياس بموثوقية.

إيرادات الفوائد

تستحق إيرادات الفوائد على أساس زمني بالرجوع إلى أصل المبلغ القائم ووفقاً لمعدل الفائدة الفعلية المطبق.

التأجير

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمستأجر

يتم تسجيل دفعات التأجير التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، إلا عندما يكون هناك أساس نظامي آخر أكثر تمثيلاً للوقت الذي استهلكته فيه المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر. ويتم تسجيل الإيجارات المحتملة بموجب التأجير التشغيلي كمصروف في الفترة التي تتكبد فيها.

تكاليف اقتراض

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تتكبد فيها.

ترجمة العملات الأجنبية

تقيد المعاملات المقومة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. ويتم بتاريخ كل تقرير إعادة ترجمة البنود النقدية المسجلة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ التقرير. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية المسجلة بالقيمة العادلة والمقومة بعملات أجنبية حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة، بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق التحويل الناتجة عن تسوية وإعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجموع للسنة، وتدرج فروق التحويل الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة فتدرج في بيان الدخل المجموع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية والتي تدرج الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة لتلك البنود غير النقدية، فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية تدرج أيضاً مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر.

3 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أصول غير ملموسة (تتمة)

توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح لمساهمي المجموعة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من قبل مساهمي المجموعة.

تقرير القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للمجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. تنقسم قطاعات التشغيل إلى قطاعات أعمال. يمثل قطاع الأعمال عنصراً مميزاً للمجموعة، حيث يقوم هذا القطاع بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أخرى.

4 - الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 3، يجب أن تتخذ الإدارة أحكاماً وتقديرات وافتراسات بشأن القيم المسجلة للأصول والالتزامات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراسات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراسات المصاحبة بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

أحكام هامة لتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

قامت الإدارة بوضع الأحكام الهامة التالية، بعيداً عن تلك التي تتعلق بالتقديرات (انظر أدناه)، في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والتي كان لها أثر كبير على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند حيازة أي استثمار إما أن تقوم بتصنيفه كاستثمارات متاحة للبيع أو استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تصنف الشركة استثماراتها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم حيازة الاستثمارات أساساً بغرض بيعها في المستقبل القريب ويمكن قياس قيمتها العادلة بموثوقية. تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي 39 «الأدوات المالية: الاعتراف والقياس» لتحديد مدى انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع. يتطلب تحديد ذلك وضع أحكام هامة. وفي سبيل ذلك، تقوم المجموعة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، ما إذا كان هناك دليل على وجود انخفاض في القيمة.

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان المركز المالي المجمع والتي لها خطر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم استثمارات في أسهم غير مسعرة

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

معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.

القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.

التدفقات النقدية المتوقعة مضمومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة أو نماذج تقييم أخرى.

4 - الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الذمم المدينة

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كذمم مدينة بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. تقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تستند هذه التقديرات بشكل رئيسي إلى افتراضات بشأن عدة عناصر تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.

انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار انخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 3.

يتم تحديد القيمة الممكن استردادها لأصل ما على أساس طريقة القيمة المستخدمة. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المقدّر للأصل المخصص وفقاً لمعدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة ومبلغ الاستهلاك والإطفاء المتعلق بها. إن مبلغ الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة سيتغير بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

5 - النقد والنقد المعادل

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,788,022	10,574,807	أرصدة لدى البنوك
144,746	142,818	نقد محتفظ به لدى محفظة
4,544	5,921	نقد بالصندوق
1,937,312	10,723,546	

6 - ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,939,986	4,503,426	ذمم تجارية مدينة
328,394	-	إيرادات فوائد مستحقة
302,239	380,407	مصاريف مدفوعة مقدماً
2,570,619	4,883,833	

إن متوسط فترة منح الائتمان على بيع البضاعة هو 30 يوماً. في 31 ديسمبر 2010، كانت الذمم التجارية المدينة البالغة 4,503,426 دينار كويتي (2009: 1,939,986 دينار كويتي) منتظمة بشكل كامل.

يتضمن رصيد الذمم التجارية المدينة للمجموعة مدينين بقيمة مدرجة تبلغ 2,883,519 دينار كويتي (2009: 611,944 دينار كويتي) والتي انقضت تاريخ استحقاقها بتاريخ التقرير ولم تقم المجموعة باحتساب مخصص لها حيث لم تتغير الجدارة الائتمانية لها بشكل ملموس ولا تزال إمكانية استرداد المبالغ قائمة. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات على هذه الأرصدة.

6 - ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً (تتمة)

التحليل العمري للمديونيات التي انقضى تاريخ استحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
530,235	1,120,207	انقضى تاريخ استحقاقها من 30 إلى 90 يوماً
81,709	1,763,312	انقضى تاريخ استحقاقها لأكثر من 90 يوماً
611,944	2,883,519	

لتحديد إمكانية استرداد أي مبالغ تجارية مدينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغيير في الجدارة الائتمانية للذمم التجارية المدينة من تاريخ المنح المبدئي للائتمان حتى تاريخ التقرير. ترى الإدارة بأنه لا توجد ضرورة لاحتساب مزيد من مخصصات الائتمان.

القيم المسجلة للذمم المدينة للمجموعة مقوومة بالدينار الكويتي ومسجلة في دولة الكويت. إن الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير يمثل القيمة المسجلة لكل فئة من فئات الذمم المدينة المذكورة أعلاه (انظر إيضاح 29).

7 - ودائع ثابتة

إن الودائع الثابتة مودعة لدى بنوك محلية في 31 ديسمبر 2010 (31 ديسمبر 2009: بنوك محلية ومؤسسات مالية)، وهي مقوومة بالدينار الكويتي وتحمل معدّل فائدة فعلية بواقع 2% (31 ديسمبر 2009: 5%) سنوياً وتستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

8 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,287,024	2,409,779	استثمارات في أسهم محلية مسعّرة وصناديق
852,083	-	استثمارات في أسهم محلية غير مسعّرة وصناديق
2,139,107	2,409,779	

تشمل الاستثمارات المسعّرة وغير المسعّرة استثمارات في محافظ مالية مدارة من قبل شركة متخصصة في إدارة الاستثمار وهي طرف ذي علاقة. إن الأسهم المسعّرة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تسجل الأسهم غير المسعّرة بالقيمة العادلة المقدّرة من قبل الإدارة باستخدام أساليب تقييم تقنية متعددة.

9 - بضاعة

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
96,933	105,395	بريميوم
114,882	110,920	سوبر بريميوم
25,562	27,719	ديزل
9,920	12,480	كيروسين
29,514	28,994	الترا سوبر بريميوم
36,844	44,989	قطع غيار
313,655	330,497	

10 - استثمارات متاحة للبيع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
897,750	1,863,350	استثمار في أسهم محلية غير مسخرة

إن الاستثمارات المتاحة للبيع تتم في دولة الكويت وهي مقومة بالدينار الكويتي. تدرج هذه الاستثمارات بالتكلفة، نظراً لعدم وجود سوق نشط أو أية مقاييس أخرى يمكن الاعتماد عليها لتحديد قيمتها العادلة. إن الإدارة ليست على علم بشأن وجود مؤشرات لانخفاض القيمة. تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع مبلغ 965,600 دينار كويتي تمثل أسهم الطرف ذي العلاقة.

11 - مدفوعات مقدماً

تمثل الدفعة المقدمة مبلغ مدفوع إلى الطرف ذي العلاقة لحيازة أسهم في شركة غير مدرجة.

12 - ممتلكات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	مركبات	أثاث ونجھيزات	تركيبات ومعدات	حق استئجار ممتلكات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
24,569,596	-	29,269	691,312	4,761,204	19,087,811
312,266	256,877	-	11,949	43,440	-
24,881,862	256,877	29,269	703,261	4,804,644	19,087,811
2,244,564	1,988,087	-	20,221	236,256	-
27,126,426	2,244,964	29,269	723,482	5,040,900	19,087,811
الاستهلاك المتراكم					
6,631,292	-	5,155	168,238	4,761,204	1,696,695
868,260	-	5,854	225,705	441	636,260
7,499,552	-	11,009	393,943	4,761,645	2,332,955
881,329	-	5,854	219,209	20,006	636,260
8,380,881	-	16,863	613,152	4,781,651	2,969,215
القيمة الدفترية					
18,745,545	2,244,964	12,406	110,330	259,249	16,118,596
17,382,310	256,877	18,260	309,318	42,999	16,754,856
الأعمار الإنتاجية المقدرة (سنوات)					
		5-1 سنة	5-1 سنة	15-1 سنة	30 سنة

تم إنشاء محطات الوقود على أرض مؤجرة من قبل حكومة الكويت. إن فترة الإيجار هي ثلاث سنوات قابلة للتجديد عند انتهائها. تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إصلاحات وتحسينات كبيرة يتم تنفيذها في محطات الوقود.

يتم توزيع مصاريف الاستهلاك ما بين مصاريف التشغيل بمبلغ 25,860 دينار كويتي (2009: 6,295 دينار كويتي) ومصاريف عمومية وإدارية بمبلغ 855,469 دينار كويتي (2009: 861,965 دينار كويتي).

13 - أصول غير ملموسة

الشهرة	ألعاب ترخيص	برمجيات كمبيوتر	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة			
في 1 يناير 2009	210,483	1,725,128	-
إضافات	-	-	196,034
في 1 يناير 2010	210,483	1,725,128	196,034
إضافات	-	-	2,197
في 31 ديسمبر 2010	210,483	1,725,128	198,231
الإطفاء المتراكم			
في 1 يناير 2009	-	153,346	-
المحمل للسنة	-	57,506	14,125
في 1 يناير 2010	-	210,852	14,125
المحمل للسنة	-	57,504	66,640
في 31 ديسمبر 2010	-	268,356	80,765
القيمة الدفترية	210,483	1,456,772	117,466
في 31 ديسمبر 2010	210,483	1,514,276	181,909
في 31 ديسمبر 2009	-	4% - 3.33%	% 33.33
معدلات الإطفاء السنوية	-	-	-

تتمثل الشهرة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة الشركة في القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المحددة عند الحيازة على الأعمال. تم تخصيص الشهرة لكل محطة وقود على أساس وحدات توليد النقد التي يتوقع أن تنتفع من اندماج الأعمال. كما أنها الحد الأدنى الذي يمكن عنده مراقبة انخفاض قيمة الشهرة.

14 - شركة تابعة

إن تفاصيل الشركة التابعة للمجموعة هي كما يلي:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
		2009	2010
شركة أدفانتج لإنشاء الأسواق المركزية ش.م.ك. (مقفلة)	Kuwait	-	100%
تشغيل الأسواق المركزية			

15 - ذمم دائنة ومستحقات

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,531,715	7,072,156	شركة البترول الوطنية الكويتية (إيضاح 21)
1,045,187	370,500	ذمم تجارية دائنة
590,279	593,728	مصاريف مستحقة
327,266	1,262,749	توزيعات أرباح دائنة
8,494,447	9,299,133	

16 - قرض طويل الأجل

يتم تقديم القرض طويل الأجل من قبل بنك محلي ويحمل معدّل فائدة فعلية بواقع 3% سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. بلغ إجمالي التسهيلات المتاحة مبلغ 13,800,000 دينار كويتي ويستحق على 12 قسط ربع سنوي متساو بمبلغ 1,150,000 دينار كويتي لكل قسط. يستحق القسط الأول في 30 يوليو 2012. إن إجمالي التسهيلات المستخدمة في 31 ديسمبر 2010 بلغ 621,000 دينار كويتي. إن القيمة المسجلة لقرض المجموعة طويل الأجل مقومة بالدينار الكويتي.

17 - رأس المال

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,000,000	30,000,000	المصرح به:
		300 مليون سهم عادي بقيمة إسمية 100 فلس لكل سهم
29,982,987	29,982,987	المصدر والمدفوع بالكامل:
		المصدر نقداً

18 - احتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة إلى الاحتياطي القانوني إلى أن يصل هذا الاحتياطي إلى 50% على الأقل من رأس المال المدفوع. إن التوزيع من هذا الاحتياطي محدود بتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المحتفظ بها لتغطية هذا الحد.

19 - احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز إيقاف هذا التحويل بقرار يتم اتخاذه في الجمعية العمومية العادية بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على التوزيعات من الاحتياطي الاختياري.

20 - معلومات القطاع

يتم تحديد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للمجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. تنقسم قطاعات التشغيل إلى قطاعين أعمال رئيسيين. تمثل قطاعات الأعمال عناصر مميزة للمجموعة، حيث تقوم هذه القطاعات بتقديم منتجات أو خدمات تتعرض لمخاطر ولها مزايا تختلف عن تلك التي توجد في قطاعات أعمال أخرى.

2010				
المجموع	بنود أخرى	عمليات استثمار	خدمات نفط بالتجزئة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
82,764,605	1,264,882	364,149	81,135,574	إيرادات القطاع
(78,397,625)	(375,233)	(18,493)	(78,003,899)	مصاريف القطاع
4,366,980	889,649	345,656	3,131,675	نتائج القطاع
49,141,271	25,423	12,815,947	36,299,901	أصول القطاع
10,083,830	761,880	1,883,749	7,438,201	التزامات القطاع

20 - معلومات القطاع (تتمة)

2009			
المجموع	بنود أخرى	عمليات استثمار	خدمات نفط بالتجزئة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
81,792,413	847,261	617,451	80,327,701
(76,968,473)	(397,294)	(33,387)	(76,537,792)
4,823,940	449,967	584,064	3,789,909
46,897,421	-	23,259,997	23,637,424
8,609,002	704,834	327,266	7,576,902
			إيرادات القطاع
			مصاريف القطاع
			نتائج القطاع
			أصول القطاع
			التزامات القطاع

21 - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين في المجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تتم كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تبادل تجاري بحت ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,150,000	-	(أ) ودائع ثابتة
6,531,715	7,072,156	(ب) مستحق إلى الأطراف ذات العلاقة شركة البترول الوطنية الكويتية (إيضاح 15)
69,897,413	71,048,635	(ج) مشتريات شراء وقود
214,533	124,207	(د) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
17,038	4,615	مكافآت نهاية الخدمة
231,571	128,822	

22 - إيرادات استثمار

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
897,845	240,155	إيرادات فوائد
-	59,261	إيرادات توزيعات أرباح
(14,206)	(88,641)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
397,646	153,374	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(663,834)	-	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
617,451	364,149	إيرادات فوائد

23 - مصاريف تشغيل

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,097,739	2,264,964	رواتب موظفين وتكاليف ذات علاقة
737,044	761,542	مصاريف إيجار
369,031	533,741	تكاليف صيانة وتشغيل
418,082	389,655	مصاريف شحن
6,295	25,860	استهلاك
220,908	302,745	مصاريف أخرى
3,849,099	4,278,507	

24 - مصاريف عمومية وإدارية

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
895,425	898,108	رواتب موظفين وتكاليف ذات علاقة
933,596	979,613	استهلاك وإطفاء
141,348	83,585	رسوم بنكية
409,471	200,821	أتعاب مهنية واستشارية
240,000	241,600	مصاريف إيجار
51,389	242,409	دعاية وإعلان
126,600	143,380	مصاريف أخرى
2,797,829	2,789,516	

25 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 100,000 دينار كويتي (2009: 100,000 دينار كويتي) لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المقبل.

26 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم استناداً للمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة هي كالتالي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,823,940	4,366,980	ربح السنة
أسهم		
299,829,870	299,829,870	
16.09 فلس	14.56 فلس	

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
ربحية السهم الأساسية والمخفضة
لا يوجد أسهم مخفضة محتملة.

27 - إيرادات استثمار

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
608,500	617,741	التزامات رأسمالية
5,274,495	5,583,968	خطابات ضمان

28 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يتم به مبادلة أداة في معاملة مالية بين أطراف على دراية ورغبة في إتمام عملية على أسس تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية. يتم الحصول على القيمة العادلة من أسعار السوق المعلنة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى مناسبة. إن القيمة المدرجة للأدوات المالية تعادل تقريباً قيمهم العادلة كما في 31 ديسمبر نظراً لطبيعة قصر فترة استحقاق هذه الأدوات، باستثناء أنه لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية الغير مسعرة بطريقة موثوق فيها.

مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة بواسطة طرق التقييم. تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متطابقة؛
المستوى ٢: معلومات غير السعر المعروض المتضمن في المستوى ١ الذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

31 ديسمبر 2010	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	2,409,779	-	-	2,409,779

31 ديسمبر 2009	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,287,024	852,083	-	2,139,107

29 - الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها لضمان مقدرتها على مواصلة عملياتها على أساس المنشأة المستمرة وتعظيم العائد إلى المساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأسمال المجموعة من الدين الذي يتضمن القرض طويل الأجل كما هو مبين في إيضاح 16، والنقد والنقد المعادل المبين في إيضاح 5 وحقوق الملكية التي تشمل على رأس المال المصدر والاحتياطيات كما هو مبين في إيضاح 17 و18 و19 على التوالي والأرباح المحتفظ بها.

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والطرق المتبعة بما في ذلك معايير الاعتراف، وأساس القياس وأساس الاعتراف بالإيرادات والمصروفات، فيما يتعلق بكل شريحة من الأصول والالتزامات المالية مبيّنة في إيضاح 3 حول البيانات المالية المجمعة.

29 - الأدوات المالية (تتمة)

شرائح الأدوات المالية

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الأصول المالية
1,937,312	10,723,546	النقد والنقد المعادل
2,268,380	4,503,426	ذمم مدينة
18,250,000	6,900,000	ودائع ثابتة
2,139,107	2,409,779	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
897,750	1,863,350	استثمارات متاحة للبيع
		الالتزامات المالية
8,494,447	9,299,133	ذمم دائنة ومستحقات
-	621,000	قرض طويل الأجل

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي تُعنى بتحليل الانكشاف للمخاطر من حيث درجة وحجم المخاطر. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي تلك المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، على حجم إيرادات المجموعة أو قيمة ما لديها من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة الانكشاف لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد في الوقت نفسه. إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناجمة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بإتمام بعض المعاملات المدرجة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. يتم إدارة الانكشاف لمخاطر أسعار الصرف في حدود السياسة المعتمدة. ليس لدى المجموعة أية أصول والتزامات نقدية مقومة بعملات أجنبية بتاريخ التقرير.

تحليل حساسية العملات الأجنبية

في 31 ديسمبر 2010، إذا كانت العملات الأجنبية قلّت/زادت بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن ربح السنة لن يتغير بشكل جوهري نتيجة أن أرصدة العملات الأجنبية للمجموعة غير جوهريّة.

إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من خطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب الحركة في أسعار الفائدة في السوق.

وحيث أن أصول المجموعة التي تحمل فائدة تمثل ودائع لدى بنوك بمعدلات ثابتة، على الأغلب، وذلك على مدى فترة التعاقد، فإن إيرادات المجموعة والتدفقات النقدية التشغيلية مستقلة بشكل كبير عن التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن تعرّض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الالتزامات بمعدلات فائدة غير جوهري.

29 - الأدوات المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تحليل حساسية أسعار الفائدة

في 31 ديسمبر 2010، إذا كانت أسعار الفائدة على الودائع لأجل الموقومة بالدينار الكويتي زادت/قلت بنسبة 1% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن ربح السنة لن يتغير بشكل جوهري.

إدارة مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية. تدبر المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للتركز الصناعي.

بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن الزيادة بنسبة 5% بأسعار الأسهم سيؤدي إلى زيادة الربح أو الخسارة بمبلغ 124,489 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: زيادة بمبلغ 106,955 دينار كويتي). وأي تغير معادل في الاتجاه المعاكس قد يكون له أثر معادل، ولكن عكسي، للمبالغ الظاهرة أعلاه، على أساس أن كافة المتغيرات الأخرى تظل ثابتة دون تغيير.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في فشل الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسارة مالية للمجموعة. تتبع المجموعة سياسة تقتضي التعامل بشكل حصري مع أطراف ذات جدارة ائتمانية عالية. تستعين المجموعة بسجلاتها التجارية الخاصة بها لغرض تصنيف عملائها الرئيسيين. يتم مراقبة انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر وتوزيع القيمة الإجمالية للصفقات المبرمة فيما بين الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في الانكشاف لمخاطر الائتمان من خلال الحدود الائتمانية للأطراف المقابلة والتي تخضع للمراجعة والاعتماد من قبل الإدارة سنوياً.

تتكون الذمم التجارية المدينة من عدد كبير من العملاء، موزعة بين مختلف الصناعات. يتم عمل تقييم للجدارة الائتمانية الحالية فيما يتعلق بالوضع المالي للذمم المدينة.

إن تركيز مخاطر الائتمان يتمثل بعميل رئيسي واحد يمثل 49% (2009: 36%) من رصيد الذمم التجارية المدينة. ليس لدى المجموعة أي تعرض هام لمخاطر الائتمان من هذا العميل نظراً لأنه يمثل جهة حكومية. تعرّف المجموعة الأطراف المقابلة بأنها ذات خصائص مماثلة إذا كانت أطراف ذات علاقة. إن التعرّض لمخاطر الائتمان على الأموال السائلة محدود نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل بنوك ذات جدارة ائتمانية عالية مصنفة من قبل وكالات تصنيف ائتمان عالمية.

الانكشاف لمخاطر الائتمان

تمثل القيم المسجلة للأصول المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف لمخاطر الائتمان. إن الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير هو كما يلي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,932,768	10,717,625	النقد والنقد المعادل
2,268,380	4,503,426	ذمم مدينة
18,250,000	6,900,000	ودائع ثابتة
1,500,000	1,500,000	دفعة مقدمة
23,951,148	23,621,051	

29 - الأدوات المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

تأخذ إدارة المجموعة على عاتقها المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قامت باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لغرض إدارة عمليات التمويل قصير، ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية من النقد والنقد المعادل، وعن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول المالية. باستثناء القرض طويل الأجل (انظر إيضاح 16)، تستحق كافة الالتزامات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة التي قد تنتج من فشل النظم أو الأخطاء البشرية أو الأحداث الخارجية. وفي حال فشل فاعلية الرقابة، يمكن أن تسبب مخاطر التشغيل أضراراً للسمعة ويكون لذلك آثار قانونية سلبية أو تؤدي إلى خسارة مالية.

لا يمكن للمجموعة أن تتوقع الحد من كافة مخاطر التشغيل، لكنها من خلال الأطر العامة للضوابط ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، يمكن للمجموعة أن تدير هذه المخاطر. تشمل الضوابط الفصل الفعال بين المهام المتعلقة بسلطة التعامل والاعتماد وإجراءات التسوية، وكذلك نظم توعية وتقييم العاملين.

30 - توزيعات أرباح مقترحة

اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة بنسبة 10% (2009: لا شيء) وتوزيع أرباح نقدية بقيمة لا شيء (2009: 12 فلس لكل سهم) من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2010 على المساهمين المسجلين بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

31 - عقود التأجير التشغيلي

قامت المجموعة بإبرام عدة عقود إيجار، وبشكل خاص لتأجير أرض يتم بناء محطات وقود عليها. إن إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي عن كل فترة من الفترات هو:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
967,170	967,170	أقل من سنة واحدة
1,442,237	490,155	ما بين سنة وخمس سنوات
2,409,407	1,457,325	

إن المبالغ المفصّل عنها في الجدول أعلاه تمثل الحد الأدنى لدفعات الإيجار التعاقدية غير المخصصة والتي لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الحالية كما في 31 ديسمبر 2010 و2009. تخضع عقود التأجير هذه للتجديد تلقائياً.