



SOOR السور

التقرير السنوي
٢٠١١

2011



SOOR السور

شركة السور لتسويق الوقود شركة مسجلة
Soor Fuel Marketing Company s.c.k.



www.soor.com.kw



حضرة صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



حضرة صاحب السمو
الشيخ نواف أحمد الجابر الصباح
ولي العهد الأمين



Super
Ultra
5
98

ALFA
10

Premium
Super
Ultra
91 95 98

ALFA
6

المحتويات

6	نبذة عن السور
7	مهمتنا ورؤيتنا وقيمنا
8	أعضاء مجلس الإدارة
10	تقرير مجلس الإدارة
12	الإنجازات
14	الأهداف والخطط المستقبلية
16	شكر وعرفان
47-18	تقرير مراقب الحسابات والبيانات المالية السنوية عن العام المنتهي في 31 ديسمبر 2011

نبذة 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:** 32,981,285.400 دينار كويتي
- ◀ **عدد الأسهم المصدرة والمكتتب بها:** 329,812,854 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 22/11/2005 كشركة مساهمة عامة كويتية لتمارس الأغراض التي أسست من أجلها حسب عقد التأسيس والنظام الأساسي وهي على النحو التالي:

1- تملك وحيارة 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.

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

3- 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 تزاول 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 وقيمنا

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

[النمو والأداء]

نتطلع لاقتناص الفرص الملائمة لصالح شركائنا ومساهمينا 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.

[القيادة والتميز]

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

[الثقة والنزاهة]

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



طلال أحمد الخرس
رئيس مجلس الإدارة



أحمد حسين تقي
نائب رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب



عيسى إبراهيم الموسى
عضو مجلس الإدارة



جابر أحمد حسين
عضو مجلس الإدارة



هاشم الهاشم
عضو مجلس الإدارة



وفاء يوسف الزعبي
عضو مجلس الإدارة



صالح فهد الوهيب
عضو مجلس الإدارة



طريف أحمد العوضي
عضو مجلس الإدارة



مشعل العمر
عضو مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين،،

لم تدخر الإدارة التنفيذية بالشركة أي جهد لتقديم أفضل ما توصلت له التكنولوجيا في مجال التزود بالوقود، حيث قامت الشركة بإجراء التجارب على نظام ALFA Fast Fill أو نظام التعرف اللاسلكي (RFID) والذي يضمن التزود بالوقود دون الحاجة إلى حمل أوراق نقدية أو بطاقات بلاستيكية أو ائتمانية لتسديد قيمة الوقود وتعتبر شركة السور لتسويق الوقود رائدة في مثل هذا المجال على مستوى الكويت وينتظر البدء في تطبيقه خلال العام 2012.

ولا تزال الشركة تعكف على تقديم خدماتها الأخرى وتقوم على تطويرها والمتمثلة في شراء بطاقات (الفا) الكترونياً والدفع من خلال الموقع الالكتروني للشركة وتوصيل البطاقات للعملاء، والتواصل مع العملاء من خلال خدمة الهواتف الذكية وبرامج التواصل الاجتماعي وموقع الشركة الالكتروني www.alfa.com.kw.

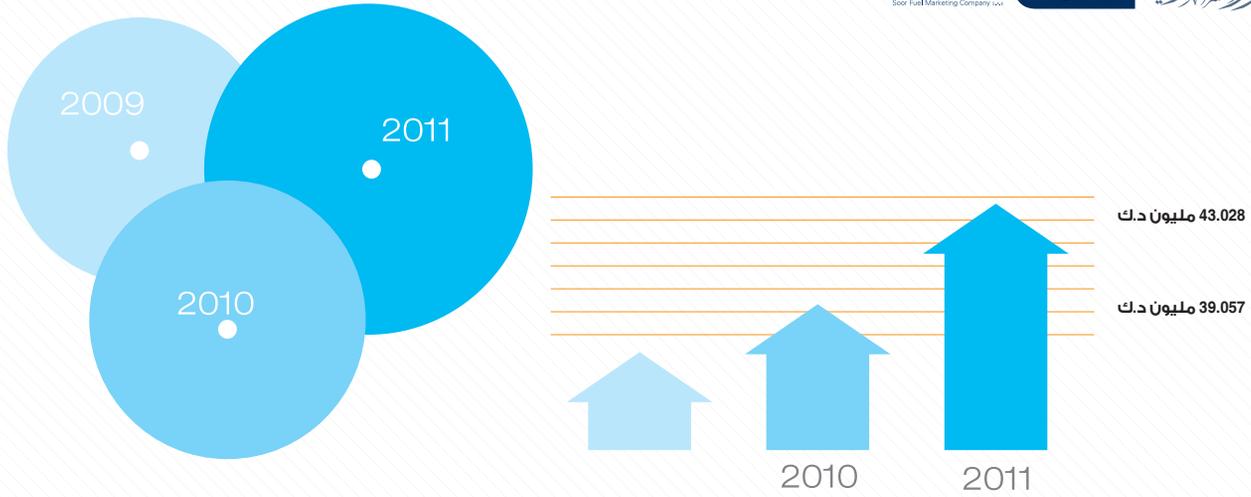
وفيما يتعلق بتحديث وتطوير المحطات تم البدء في تحديث عدد من محطات شركة السور لتتواءم مع المتطلبات المحلية والعالمية وضمن الأسس التي وضعتها الشركة للعلامة التجارية (ألفا ALFA) من حيث تقديم خدمات جديدة ومميزه لعملاء الشركة مثل إدخال أنشطه جديدة على المحطات كالأسواق المركزية ومراكز

يطيب لي أن أهدىكم أنا وزملائي أعضاء مجلس الإدارة أطيب التحيات، وان أضع بين أيديكم التقرير السنوي الخامس لشركة السور لتسويق الوقود عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2011.

قامت الشركة خلال العام 2011 بتنفيذ العديد من الخطط للوصول إلى الأهداف المنشودة لتطوير الأداء والارتقاء بمستوى الخدمات المتعلقة بتسويق الوقود داخل دولة الكويت، وعلى رأسها كل ما يتعلق بأموال السلامة والصحة والبيئة لتحصل الشركة على شهادة COP من شركة البترول الوطنية الكويتية. بالإضافة إلى حصولها على شهادة الـ ISO 9001, 14001, 18001 المتعلقة بالجودة والبيئة والسلامة، الأمر الذي ساهم برفع معايير العمل بالشركة وتشغيل المحطات إلى المستويات العالمية في نفس المجال.

وعلى صعيد آخر استطاعت الشركة الحصول على شهادة معتمدة من قبل شركة توكهايم المصنعة لمضخات التزود بالوقود تتضمن اعتماد شركة السور لتسويق الوقود كممثلين لهم لانجاز أعمال الصيانة على مستوى دولة الكويت بالإضافة إلى تنفيذ عدد من المشاريع لتوريد وتركيب مضخات التزود بالوقود.

أما في مجال تقديم الخدمات لعملاء الشركة ومرتادي محطاتها



2011 أرباحا صافيه بلغت قيمتها نحو 4.484 مليون دينار كويتي من إجمالي مبيعاتها المقدرة بنحو 87.570 مليون دينار حيث بلغت عائدات السهم 13.61 فلسا، وفي الوقت نفسه زادت حقوق المساهمين للعام 2011 بنسبة 10.17 % حيث بلغت 43.028 مليون دينار مقارنة مع العام 2010 حيث بلغت 39.057 مليون دينار.

ويسرني أن انتهز هذه المناسبة لأعرب عن شكري وتقديري لعملاء الشركة على ثقتهم بنا كما يطيب لي أن أتقدم بالامتنان والتقدير لجميع الجهات الحكومية بالدولة ذات العلاقة (الهيئة العامة للبيئة، الإدارة العامة للإطفاء، بلدية الكويت، إدارة أملاك الدول) والشكر موصول لمؤسسة البترول الكويتية وشركة البترول الوطنية الكويتية لتعاونهم ودعمهم لأنشطة الشركة بما يحقق الهدف المنشود لخدمات محطات الوقود ويسهم في نمو عمليات الشركة خلال السنوات القادمة بإذن الله.

طلال أحمد الخرس

رئيس مجلس الإدارة

خدمة السيارات ومحطات الغسل الآلي للسيارات ومطاعم الوجبات السريعة، مما يوفر للعملاء في حال البدء في تقديم هذه الخدمات سبل الراحة وتوفير الوقت والجهد.

أما على مستوى الخدمات الفنية والتقنية فقد تم البدء باختبار نظام ATG في محطات الشركة لقياس حركة المخزون للمشتقات النفطية وذلك من خلال الربط الإلكتروني بين المحطة والمكتب الرئيسي للوقوف على مدى فاعلية هذا النظام وما يقدمه من تقارير تساهم في الرقابة على المخزون وتحديد الأعطال وغيرها، ليتهم مستقبلا ربط هذا النظام مع شركة البترول لتزويد المحطات بالمشتقات البترولية بشكل آلي، وسيتم تركيب هذا النظام في عدد من المحطات خلال العام 2012 وذلك حسب الخطط والإجراءات المعدة بهذا الخصوص.

ونود أن ننوه بان ما تم تحقيقه من انجازات كان نتيجة تضافر وتعاقد جهود الإخوة الزملاء بجميع إدارات الشركة ومن العمالة الوطنية حيث حرصت الشركة منذ تأسيسها على استقطابهم في كافة المناصب في الشركة وسخرت جميع الإمكانيات المادية والمعنوية لتطوير أدائهم ورفع كفاءتهم من اجل تقديم أفضل الخدمات لعملاء الشركة.

هذا وقد حققت الشركة خلال العام

الانجازات

1 تطوير الخدمات وإضافة أنشطة جديدة

- عكفت شركة السور مع بداية عام 2011 على تنفيذ ما تم التخطيط له من تطوير للخدمات المقدمة للعملاء وإضافة أنشطة جديدة في محطات «الفا» يلتمس من خلالها العميل التطور الحاصل في المحطات وما تقدمه من خدمات مميزة تساهم في تحقيق رغبة العميل من حيث سرعة الانجاز في تقديم الخدمات داخل المحطة بالإضافة الى التميز في الأنشطة المقدمة فيها ، وذلك تحقيقاً للأهداف والسياسات التي وضعتها شركة السور نحو التميز دائماً في تقديم كل ما هو جديد ومتطور وان تكون دوماً في الطليعة في مجال تسويق الوقود بدولة الكويت وقد تمثل هذا بالآتي :
- الانتهاء من الاعمال الانشائية للمحطات التالية بحيث تتواءم مع النموذج الجديد التي سوف تتميز به محطات الشركة وجاري العمل على الانتهاء من اصدار التراخيص اللازمة للبدء في تشغيلها، وسوف تشمل على خدمات تقديم الوجبات السريعة و الاسواق المركزية المصغرة ومراكز خدمة السيارات وخدمة السحب الآلي .
- محطة وقود غرب الصباحية (115) .
- محطة وقود غرب هديه (116) .
- محطة وقود جنوب السره (117) .
- محطة وقود العقيلة (123) .
- الانتهاء من المرحلة الاولى للأعمال الانشائية والميكانيكية ضمن عملية تطوير وتحديث محطة الوقود أبو حليفه (8) .
- حصول الشركة على شهادة COP من شركة البترول الوطنية الكويتية .
- حصول الشركة على شهادة الـ ISO9001, 14001, 18001 المتعلقة بالجودة والبيئة والصحة والسلامة الامر الذي رفع من معايير العمل بالشركة وكذلك تشغيل المحطات الى المستويات العالمية .
- حصول الشركة على شهادة معتمدة من قبل شركة توكهايم المصنعة لمضخات التزود بالوقود كممثلين لهم لانجاز اعمال الصيانة على مستوى دولة الكويت .
- تنفيذ وتركيب مضخات وقود لشركة النقل العام الكويتية.
- صيانة عدد من خزانات الوقود من قبل طاقم الشركة.
- تركيب مضخة بالنادي البحري الكويتي.
- الاستمرار في تقديم الخدمات الأخرى في جميع محطات الشركة وتمثل في:
- بيع منتج الكيروسين في عبوات الـ Jerry Cans.
- تركيب عدد 72 مضخة جديدة ضمن مشروع ذات 6 مزودات وقود في 12 محطة تشتمل على المنتجات (الخصوصي والممتاز والترا والديزل) على ان يتم تركيب هذا النوع من المضخات في باقي المحطات من خلال عملية التحديث المستمره للمحطات.
- تغطية مناطق بيع الديزل في المحطات بالكاميرات.
- تقديم خدمة تبديل الزيوت في جميع المحطات.
- تطبيق نظام راجع الإبرة في بعض المحطات وجاري العمل على الباقي.
- اجراء التجارب على نظام التعرف الالاسلكي الـ RFID في محطات وزارة الداخلية للتعرف على مدى امكانية تطبيقه لاحقا في محطات شركة السور.
- اتخاذ اجراء احترازي لدواعي السلامة من خلال وضع Foam لجميع انابيب الخدمات في المحطات لتجميع الأبخرة التي قد تسبب الانفجارات.
- اجراء الاختبار على نظام الـ ATG في محطات الشركة لقياس حركة المخزون للمشتقات النفطية .
- توفير خدمة غسيل السيارات الآلي في باقي المحطات تزامنا مع عمليات التحديث والتطوير لها.

الخطط التسويقية

2

- ◀ شهد عام 2011 تطوراً ملحوظاً لخطط الشركة التسويقية نفذتها بالتزامن مع الأحداث والمناسبات السنوية ومنها كان قد تم التخطيط لها سابقاً وذلك لإستقطاب أكبر قدر ممكن من العملاء وتمثل ذلك في:
 - ◀ تجديد عقد وزارة الداخلية للسنة الرابعة على التوالي بما يحقق عائداً جيداً للشركة.
 - ◀ إطلاق حملة بطاقة التزود بالوقود النسائية EVE وقد لاقت إقبالاً كبيراً من قبل الجمهور النسائي.
 - ◀ إطلاق مهرجان رمضان لعام 2011 «أترس» وقد تربع في كافة محطات «الفا» وهو الأول من نوعه على مستوى دولة الكويت.
 - ◀ المساهمة في أنشطة وفعاليات المؤسسات التعليمية (كالمدارس وجامعة الكويت) وكذلك الصحية (المستشفيات والعيادات الخاصة) ودعم إنشاء مركز التوحد للاحتياجات الخاصة.
- ◀ المشاركة في رعاية المهرجان الرياضي لشركة النصر الرياضي من خلال التعريف عن خدمات محطات «الفا».
- ◀ تنظيم حملة ترويجية (أمن وانطلق) تهدف للتعريف ببطاقة (الفا) للتزود بالوقود.
- ◀ الاستمرار في تقديم خدمة التأمين الشخصي ضد الحوادث والتأمين على الحياة تصل إلى 10 آلاف دولار لحاملي بطاقة التزود بالوقود «الفا».
- ◀ الإقبال المتزايد على منتج الكيورسين ضمن عبوات Jerry Can المتوفرة في محطات تعبئة الوقود «الفا» لما توفره من أمان في الاستخدام والحفاظ على البيئه.
- ◀ قدم الموقع الإلكتروني (الفا) بما فيه من سلة خدمات متكاملة لخدمة العملاء وبالإضافة إلى خدمة الهاتف النقال الذكية ومواقع الخدمات الاجتماعية كل ما يرغب به الجمهور من دقة وسرعة في إنجاز متطلباتهم.

الحصة السوقية

3

- بناء على ما تم ذكره وبفضل قرارات الإدارة العليا بالشركة وجهود الأخوة منتسبي شركة السور لتسويق الوقود في تنفيذ الاستراتيجيات والخطط التسويقية لعام 2011 تمكنت الشركة من الاستمرار في تحقيق نتائج ايجابية للسنة الثالثة على التوالي من مبيعات الوقود حيث بلغت حصتها السوقية في نهاية العام - 2011 34.09% بزيادة قدره 0.13% عن العام 2010.

قوى العمالة الوطنية

4

- وضعت الشركة خطة احلال القوى العاملة في كافة مرافق الشركة سواء في المحطات او المكتب الرئيسي موضع التنفيذ منذ انطلاقتها حيث استطاعت خلال العام 2011 من رفع نسبة القوى العاملة الوطنية في كافة مرافق الشركة.

الأهداف والخطط المستقبلية

- ◀ الاستمرار في رفع كفاءة مشرفي المحطات لتشغيل وإدارة المحطات ضمن المعايير المعتمدة للسلامة والصحة والبيئة .
- ◀ إدارة مخزون المنتجات البترولية في المحطات عن بعد .
- ◀ إعادة تقييم وتاهيل نظام المراقبة في المحطات بما يتوافق آخر التطورات التكنولوجية .

ثالثا : التقليل من تكاليف و مخاطر عمليات الشركة و زيادة إيرادات الشركة:

تسعى الشركة وعلى المدى المنظور القريب وحسب الإمكانيات المتاحة لها إلى التقليل من تكاليف الشركة التشغيلية والمخاطر الناتجة عن ذلك بالإضافة إلى زيادة إيرادات الشركة ، وذلك بواسطة استخدام طرف ثالث يساعد على الحد من انقطاع بعض الخدمات المساندة لتشغيل محطات الوقود لأسباب قاهرة أو الارتفاع المفاجئ والغير مبرر للأسعار، وهي تضع الخطط والدراسات اللازمة بهذا الخصوص.

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

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

وضعت الشركة خطة إستراتيجية على المدى القريب والمتوسط تركز على تطوير الشركة من ثلاثة ركائز إستراتيجية هي:

أولا : تطوير خدمات الشركة و إضافة منتجات أخرى من خلال ما يلي:

- ◀ تطوير و بناء المحطات بالكامل لتتلاءم مع التطور في هذا النوع من الاستثمارات على الصعيدين الإقليمي و العالمي.
- ◀ إضافة أنشطه وخدمات جديدة للمحطات لمواكبة احتياجات السوق 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 احدث الخدمات لمواكبة نهضة التكنولوجيا في هذا المجال مثل نظام (RFID).
- ◀ استحداث برنامج الولاء و الذي من شأنه أن يدعم العلاقة مع العملاء.

ثانيا : المحافظة على البيئة من خلال مراعاة أنظمة السلامة والصحة والبيئة وجودة العمل وذلك من خلال:

- ◀ القيام بدور ريادي في تعزيز و تطبيق أفضل الممارسات في مجالات المحافظة على السلامة والصحة والبيئة .
- ◀ إدارة شؤون السلامة و الصحة والبيئة بنفس الأهمية و العناية التي تعطى لأي من الأعمال الأساسية الأخرى.

10

11

12

SOOR السور
شركة السور للتسويق والوقود شركة
Soor Fuel Marketing Company S.A.K

شكر وعرfan

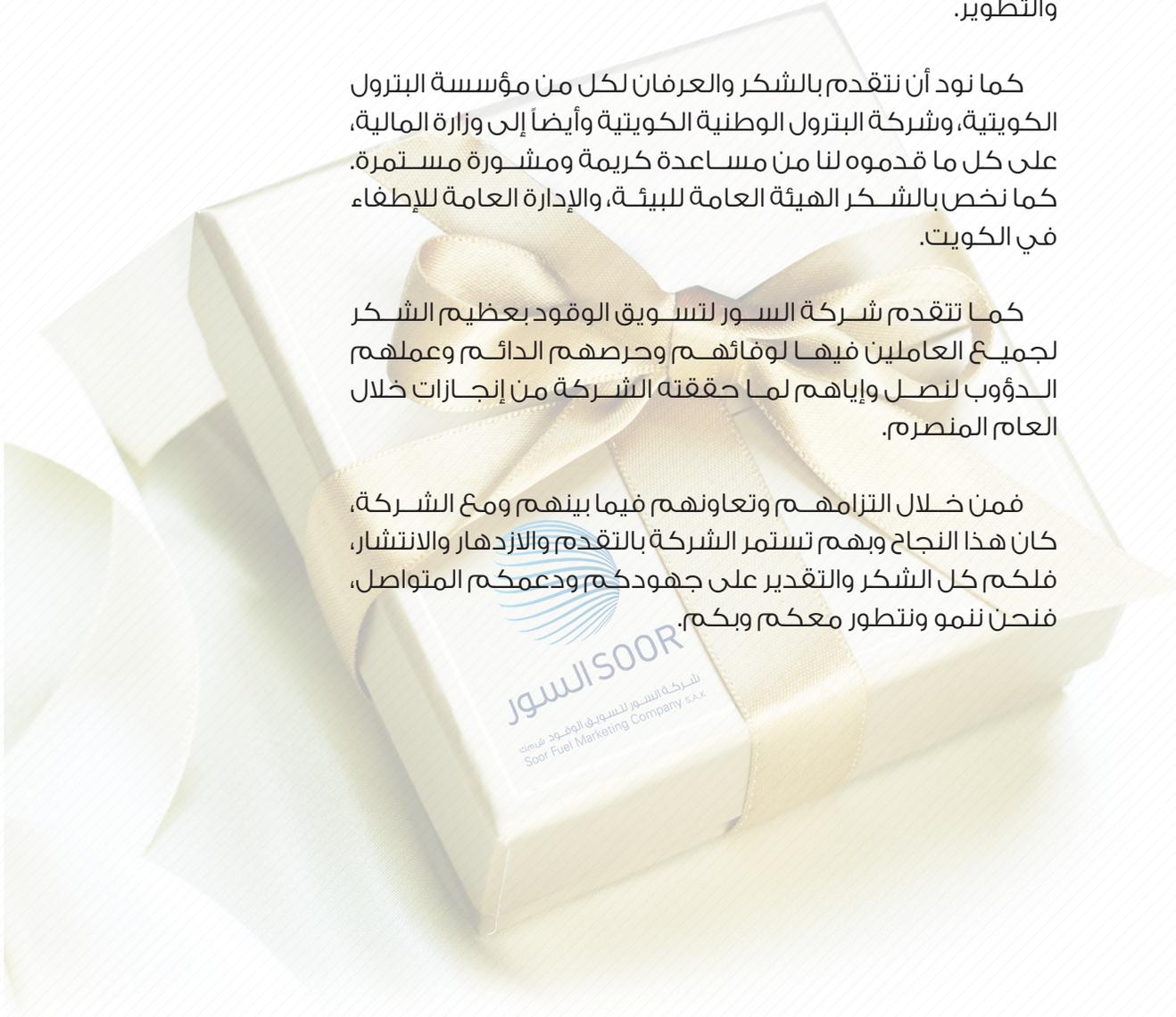
تتقدم شركة السور لتسويق الوقود بجزيل الشكر وعظيم الامتنان لجميع من ساهموا في تحقيق النجاح الذي حققته الشركة خلال السنة المالية 2011.

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

كما نود أن نتقدم بالشكر والعرفان لكل من مؤسسة البترول الكويتية، وشركة البترول الوطنية الكويتية وأيضاً 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 لشركة السور لتسويق الوقود بعظيم الشكر لجميع العاملين فيها لوفائهم وحرصهم الدائم وعملهم الدؤوب لنصل وإيائهم لما حققته الشركة من إنجازات خلال العام المنصرم.

فمن خلال التزامهم وتعاونهم فيما بينهم ومع الشركة، كان هذا النجاح وبهم تستمر الشركة بالتقدم والازدهار والانتشار، فلكم كل الشكر والتقدير على جهودكم ودعمكم المتواصل، فنحن نمو ونتطور معكم وبكم.





شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك
Soor Fuel Marketing Company S.A.K

شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك
وشركتها التابعة
البيانات المالية السنوية
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
31 ديسمبر 2011



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

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 2011، والبيانات المجمعة لكل من الدخل والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، ومُلخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

تقرير حول
البيانات
المالية
المجمعة

إن الإدارة 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
الإدارة عن
البيانات المالية
المجمعة

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 حول ما 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 المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدّة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية المجمعة.

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

مسؤولية
مراقبي
الحسابات

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وأدائها المالي، وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.



الرأي

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك بحسابات 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 البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له وعقد تأسيس الشركة الأم؛ وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو عقد تأسيس الشركة الأم على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.



تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

PRICEWATERHOUSECOOPERS PwC



خالد إبراهيم الشطي

مراقب حسابات مرخص رقم 175 فئة أ
برايس ووترهاوس كوبرز (الشطي وشركاه)

Deloitte.



جاسم أحمد الفهد

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

بيان المركز المالي المجموع

2010	2011	الإيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
الأصول			
أصول متداولة			
10,723,546	15,716,487	5	النقد والنقد المعادل
4,883,833	4,604,932	6	ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً
6,900,000	-	7	ودائع ثابتة
2,409,779	1,446,586	30,8	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
330,497	341,881	9	بضاعة
25,247,655	22,109,886		
أصول غير متداولة			
1,863,350	2,249,867	10	استثمارات متاحة للبيع
-	1,586,613	11	استثمار في شركة زميلة
1,500,000	-	11	دفعة مقدمة مقابل استثمار في شركة زميلة
-	7,955,833	12	عقارات استثمارية
18,745,545	19,985,565	13	ممتلكات ومعدات
1,784,721	1,668,283	14	أصول غير ملموسة
23,893,616	33,446,161		
49,141,271	55,556,047		
مجموع الأصول			
الالتزامات وحقوق الملكية			
التزامات متداولة			
9,299,133	10,342,700	16	ذمم دائنة ومستحقات
-	332,833	17	الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
9,299,133	10,675,533		
التزامات غير متداولة			
163,697	187,562		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
621,000	1,664,167	17	قرض طويل الأجل
784,697	1,851,729		
10,083,830	12,527,262		
مجموع الالتزامات			
حقوق الملكية			
29,982,987	32,981,285	18	رأس المال
-	(512,764)	19	أسهم خزينة
1,665,696	2,145,205	20	احتياطي قانوني
1,665,696	2,145,205	21	احتياطي اختياري
5,743,062	6,269,854		أرباح محتفظ بها
39,057,441	43,028,785		
49,141,271	55,556,047		
مجموع حقوق الملكية			
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية			

طلال أحمد الخرس
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع

2010	2011	الإيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
81,135,574	87,570,164		المبيعات
(71,012,213)	(76,057,626)		تكلفة المبيعات
(4,278,507)	(4,671,770)	25	مصاريف تشغيلية
5,844,854	6,840,768		مجمول الربح
364,149	(117,858)	24	(خسائر)/إيرادات استثمار
-	203,782		إيرادات إيجار
(2,789,516)	(2,888,883)	26	مصاريف عمومية وإدارية
-	(66,422)	6	مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
(23,841)	(75,104)		تكاليف تمويل
1,264,882	898,809		إيرادات أخرى
4,660,528	4,795,092		الربح قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ومخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة
(100,000)	(100,000)	27	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(41,945)	(43,156)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(116,260)	(119,877)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(35,343)	(47,951)		مساهمة الزكاة
4,366,980	4,484,108		ربح السنة
13.24	13.61	28	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

بيان الدخل الشامل المجمع

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,366,980	4,484,108	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		الدخل الشامل الآخر للسنة
4,366,980	4,484,108	إجمالي الدخل الشامل للسنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع	أرباح محتفظ بها	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم خزينة	رأس المال	الإيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
38,288,419	5,906,146	1,199,643	1,199,643	-	29,982,987	الرصيد في 1 يناير ٢٠١٠
4,366,980	4,366,980	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(3,597,958)	(3,597,958)	-	-	-	-	توزيعات أرباح المحوّل إلى الاحتياطيات
-	(932,106)	466,053	466,053	-	-	المحوّل إلى الاحتياطيات
39,057,441	5,743,062	1,665,696	1,665,696	-	29,982,987	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
4,484,108	4,484,108	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(2,998,298)	-	-	-	2,998,298	إصدار أسهم منحة
(512,764)	-	-	-	(512,764)	-	شراء أسهم خزينة
-	(959,018)	479,509	479,509	-	-	المحوّل إلى الاحتياطيات
43,028,785	6,269,854	2,145,205	2,145,205	(512,764)	32,981,285	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

بيان التدفقات النقدية المجمع

2010	2011		
دينار كويتي	دينار كويتي	الإيضاح	
أنشطة تشغيلية			
4,366,980	4,484,108		ربح السنة
			التعديلات لـ:
1,005,473	1,038,949	14, 13, 12	استهلاك وإطفاء
61,412	73,947		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(364,149)	117,858	24	خسارة/(إيرادات) استثمار
-	66,422		مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
23,841	75,104		تكاليف تمويل
5,093,557	5,856,388		التغيرات في رأس المال العامل:
(2,641,608)	218,143		ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً
(16,842)	(11,384)		بضاعة
(130,797)	1,188,040		ذمم دائنة ومستحقات
(12,270)	(50,082)		المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,292,040	7,201,105		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
أنشطة استثمارية			
(2,782,443)	(1,383,427)		شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
2,576,504	1,993,173		المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(965,600)	(386,517)		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(64,500)		استثمار في شركة زميلة
-	(7,988,000)	12	شراء عقارات استثمارية
(2,244,564)	(2,119,838)	13	شراء ممتلكات ومعدات
(2,197)	(10,526)	14	شراء أصول غير ملموسة
11,350,000	6,900,000		صافي الحركة في ودائع ثابتة
627,810	207,812		إيرادات استثمار مستلمة
8,559,510	(2,851,823)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الاستثمارية
أنشطة تمويلية			
(2,662,475)	(147,976)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(512,764)	19	شراء أسهم خزينة
(23,841)	(71,601)		تكاليف تمويل مدفوعة
621,000	1,376,000		قرض طويل الأجل
(2,065,316)	643,659		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية
8,786,234	4,992,941		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,937,312	10,723,546		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
10,723,546	15,716,487	5	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

1 التأسيس والأنشطة الرئيسية

تقوم الشركة الأم أيضاً بخدمات التعبئة والتخزين، والنقل والتجارة في المنتجات البترولية بالشراء، بالجملة أو التجزئة. تتضمن أغراض الشركة الأم أيضاً شراء وإيجار وتملك وبيع الأراضي والعقارات في المواقع المختلفة. تم إدراج أسهم الشركة الأم 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 2011 كان عدد موظفي الشركة الأم 183 موظفاً (31 ديسمبر 2010: 176 موظفاً). تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 6 مارس 2012. وهي خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

إن شركة السور لتسويق الوقود ش.م.ك. («الشركة الأم») هي شركة مساهمة كويتية تأسست بتاريخ 20 مارس 2006 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 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 تطلق 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.

2 تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 الأدوات المالية يسري اعتباراً من 1 يناير 2015
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة يسري اعتباراً من 1 يناير 2013
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 11 اتفاقيات مشتركة* يسري اعتباراً من 1 يناير 2013
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 12 الإفصاح عن حصص في شركات أخرى* يسري اعتباراً من 1 يناير 2013
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 13 مقاييس القيمة العادلة يسري اعتباراً من 1 يناير 2012.

أ- معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة تسري على الفترات السنوية اعتباراً من أو بعد 1 يناير 2011
نتج عن التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في 2010 عدة تعديلات ثانوية على عدد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم ينتج عن تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تسري للمرة الأولى اعتباراً من 1 يناير 2011 أي أثر جوهري للبيانات المالية المجمعة.

ب- معايير وتفسيرات وتعديلات صدرت ولكن لم يبدأ سريانها على السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2011 ولم يتم تطبيقها مبكراً (*لا تتعلق بالمجموعة)
معيار المحاسبة الدولي 19 مكافآت الموظفين* يسري على الفترات اعتباراً من أو ما بعد 1 يونيو 2011

3 السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة بشكل متسق من قبل المجموعة وبما يتفق مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28 (المحاسبة عن الاستثمارات في المنشآت الزميلة) ومعيار المحاسبة الدولي 40 (العقارات الاستثمارية) بسبب الاستثمارات المكتسبة خلال السنة. تعرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. إن السياسات المحاسبية الرئيسية مبيّنة أدناه.

بيان الالتزام
لقد تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية («IFRS») الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية («IFRIC»). 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.

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لكل من الشركة الأم وشركتها التابعة المملوكة بالكامل (انظر إيضاح 15). 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. إن إجمالي الدخل الشامل يتم توزيعه على مساهمي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك أن يكون لدى الحقوق غير المسيطرة رصيد عجز.

تم تسجيل الحصة غير المسيطرة في حقوق الملكية لشركات تابعة والتي لا تخص المجموعة كحصة غير مسيطرة في بيان المركز المالي المجموع. وتسجل الأرباح أو الخسائر من الشركات التابعة التي لا تخص المجموعة في بيان الدخل المجموع كربح أو خسارة عائدة لحصص غير مسيطرة. ويتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو تجاوزت حصة حقوق الملكية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة. ويتم معالجة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع مالكي حقوق ملكية المجموعة. وتسجل الأرباح أو الخسائر من المستبعدات إلى الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

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.

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.

الاعتراف بالأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، زائداً تكاليف المعاملة باستثناء تلك الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأدوات المالية

تصنف الأصول المالية إلى: «قروض وذمم مدينة»، 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. تصنف الالتزامات المالية إلى «التزامات مالية بخلاف المسجلة بالقيمة العادلة».

قروض وذمم مدينة

إن القروض والمدينون هي أصول مالية ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

تصنف الذمم المدينة والودائع الثابتة إلى قروض وذمم مدينة.

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 يخضم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية المقدّرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي أو خلال فترة أقصر، إن أمكن ذلك.

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

الأدوات المالية (تتمة)

تصنيفها كمتاحة للبيع أو التي لا يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القروض والمدنيين.

لاحقاً لتاريخ الاعتراف الأولي، تقاس الاستثمارات التي تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة أو بالتكلفة إذا كان لا يمكن قياس القيمة عادلة بموثوقية. تُؤخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة إلى الدخل الشامل الآخر وذلك حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيل قيمته أو استيعاده أو حتى يحدث انخفاض في قيمة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم إدراج الخسائر أو الأرباح المترجمة التي تم إدراجها سابقاً في الدخل الشامل الآخر ضمن بيان الدخل المجمع للفترة التي تنشأ فيها. 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).

محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

يتم تسجيل جميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة المعتادة على أساس تاريخ السداد. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

القيم العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية عدا الأدوات المالية قصيرة الأجل المدرجة بالتكلفة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية استناداً إلى معدّل الفائدة السوقية الحالي للأدوات المالية المشابهة.

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:

- تم شراؤه أساساً بغرض بيعه على المدى القصير؛
- إذا كان جزء من محفظة محددة تشمل أدوات مالية تقوم المجموعة بإدارتها معاً والتي يوجد دليل على تحقيق أرباح فعلية قصيرة الأجل مؤخرًا؛
- 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 كان هذا التصنيف يحذف أو يقلل بنسبة كبيرة أي تفاوت في القياس أو الاعتراف قد يحدث بطريقة أخرى؛ أو
- 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؛
- إذا كان يشكل جزء من عقد يتضمن عنصراً أو أكثر من المشتقات الضمنية ويسمح معيار المحاسبة الدولي رقم 39 بأن يصنف العقد بالكامل (أصل أو التزام) كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بقياس هذه الأصول المالية بدون خصم أي تكاليف معاملة قد تكبدها نتيجة للبيع أو أي ترتيب يخر مع إضافة أي ربح ناتج أو خسارة محققة في بيان الدخل المجمع.

استثمارات متاحة للبيع

تتمثل في أصول مالية غير مشتقة والتي يتم

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

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 المقرض إفلاسه أو يعيد تنظيم أموره المالية.

بالنسبة لبعض شرائح الأصول المالية مثل الذمم التجارية المدينة، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الأصول التي قُدّر عدم انخفاض قيمتها بشكل إجمالي 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 المقدّرة المخصصة بمعدّل 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. تقيّد المبالغ المستردة لاحقاً والمشطوبة مسبقاً، مقابل حساب المخصص. وتدرج التغيرات في القيمة المسجلة لحساب المخصص في بيان الدخل المجموع.

باستثناء الاستثمارات 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 للاستثمارات 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.

عدم الاعتراف بالأصول والالتزامات 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 تقوم 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.

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد أو إلغائه أو انتهاء صلاحية استحقاقه

التفاضل بين الأدوات المالية

يتم التفاضل فقط بين الأصول والالتزامات المالية، ويتم إدراج صافي المبلغ المفصّل عنه في بيان المركز المالي المجموع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التفاضل على المبالغ المفصّل عنها وينوي الفرع السداد على أساس الصافي، بحيث يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات في الوقت ذاته.

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 المقدّرة 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)

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

في الشركة الزميلة بما في ذلك أي أرصدة مدينة غير مضمونة، فإن المجموعة لا تقوم بالمجموعة بالاعتراف بأي خسائر إضافية ما لم تكن قد تكبدت التزامات أو دفعت أي مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة.

الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة يتم استبعادها مقابل الاستثمار في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة إلا إذا أظهرت المعاملة وجود دليل على انخفاض قيمة الأصل المحوّل.

أي زيادة في تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة المحددة للشركة الزميلة بتاريخ الحيازة يتم تسجيلها كشهرة. وتدرج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم إدراجها ضمن مبلغ الاستثمار ويتم تقييمها لغرض تحديد انخفاض القيمة كجزء من الاستثمار. ويتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما تكون هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصل، أو أن خسائر انخفاض القيمة المدرجة في السنوات السابقة لم يعد لها وجود. وفي حال وجود هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن استرداده من الأصل، ويتم رد خسائر انخفاض القيمة المدرجة سابقاً فقط إذا كان هناك تغييراً في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده من الأصل منذ إدراج آخر خسائر لانخفاض القيمة. ويتم العكس في حدود عدم تجاوز القيمة الدفترية للأصل المبلغ الممكن استرداده منه فيما لو لم يتم إدراج أية خسائر لانخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إدراج هذا الرد في بيان الدخل المجموع.

كما أن أي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للأصول والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة عن تكلفة الحيازة، بعد إعادة التقييم، يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل المجموع. الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة يتم استبعادها مقابل الاستثمار في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة استبعاد الأرباح غير المحققة ولكن فقط في حال عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

[الالتزامات المالية]

ذمم دائنة

يتم قياس الذمم الدائنة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الفائدة الفعلية.

قروض

يتم قياس القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ 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.

يتم تصنيف الذمم الدائنة والقروض كالتزامات مالية بخلاف المسجلة بالقيمة العادلة.

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.

استثمارات في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها المجموعة تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. ويعرف التأثير الجوهري بأنه القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم الاعتراف بحصة المجموعة من نتائج أعمال شركتها الزميلة بعد الاقتناء في بيان الدخل المجموع كما يتم الاعتراف بحصتها في تغيرات ما بعد الاقتناء المتضمنة في بيان الدخل الشامل ضمن بيان الدخل الشامل المجموع. يتم تعدي الحركات المتراكمة لها بعد الاقتناء مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تتساوى حصة خسائر المجموعة مع أو تزيد عن حصتها

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

عقارات استثمارية

القيمة المقدر 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.

تسجل العقارات الاستثمارية، وهي تلك العقارات المحتفظ بها بهدف اكتساب إيجارات أو لأغراض زيادة رأس المال، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر ناتجة عن الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة المصاريف المتكبدة مباشرة لحيازة الأصل. لا يتم استهلاك الأرض ملك حر. يتم احتساب استهلاك المباني على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها بنحو ٤٠ سنة.

[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.

يتم بتاريخ كل فترة تقرير مراجعة المبالغ المسجلة لتقييم ما إذا كانت مسجلة بأكثر من مبالغها القابلة للاسترداد، وإذا كانت القيمة المسجلة تتجاوز المبلغ القابل للاسترداد. في حال ظهر دليل على وجود انخفاض في القيمة وعندما تزيد القيم المسجلة عن المبلغ الممكن استرداده يتم تخفيض قيمة العقارات الاستثمارية إلى المبلغ القابل للاسترداد.

ممتلكات ومعدات

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 بالتناسب على أساس القيمة المسجلة لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها عن الشهرة في فترة لاحقة.

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة انخفاض القيمة. وتشتمل التكلفة على المصاريف المتكبدة المرتبطة مباشرة بحيازة الأصل. تسجل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة نتيجة انخفاض القيمة.

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

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 والتصلح الأخرى في بيان الدخل المجموع خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

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

ترخيص

إن التراخيص المستحوذ عليها خلال عمليات اندماج الأعمال لها أعمار إنتاجية محددة وتسجل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتحديد تكلفة الترخيص على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها (25 - 30 سنة).

يتم بتاريخ كل بيان مالي مجمع مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدر 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

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المسجلة للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار التقدير المعدل 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.

مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يتم تكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة التي تستحق السداد عند إتمام فترة الخدمة، يتم احتساب المخصص وفقاً لقانون العمل الكويتي على أساس رواتب الموظفين ومدد الخدمة المتجمعة أو على أساس شروط التعاقد حينما توفر تلك العقود مزايا إضافية، يتم تحديد المخصص غير الممول كالالتزام 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.

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الذاتية والتي تم إصدارها، ولاحقاً تم إعادة شرائها من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد، تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة، بموجب تلك الطريقة فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المملوكة يظهر في حساب معاكس لحقوق الملكية، عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، فإن الأرباح تظهر في حساب مستقل ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية، احتياطي أسهم الخزينة، وهي غير قابلة للتوزيع، في حالة وجود خسائر محققة يتم إدراجها في نفس الحساب إلى الحد الذي يغطي الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لتخفيض أي خسائر مسجلة في حساب الاحتياطيات والأرباح المرصدة من بيع أسهم الخزينة، لا يتم توزيع أرباح نقدية عن تلك الأسهم، إن إصدار أسهم منحة سوف يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل تناسبي وكذلك تخفيض متوسط التكلفة للأسهم دون أن يؤثر على التكلفة الإجمالية للأسهم الخزينة.

[أصول غير ملموسة (تتمة)]

برمجيات حاسب آلي

إن برمجيات الحاسب الآلي المكتتاة 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 اختيار 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 معدل 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.

السياسات المحاسبية الهامة «تتمة»

3

[الاعتراف بالإيرادات]

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.

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 صانعي القرار التشغيلي الرئيسيين 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.

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.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح حينما يثبت الحق في استلام الدفعات.

إيرادات التأجير

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

[التأجير]

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 استهلك فيه المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر. ويتم تسجيل الإيجارات المحتملة بموجب التأجير التشغيلي كمصروف في الفترة التي تتكبد فيها.

الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

4

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 مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كذمم مدينة بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. 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 والشهرة 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 المقدر 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.

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 3، يجب أن تتخذ الإدارة أحكاماً وتقديرات وافتراضات بشأن القيم المسجلة للأصول والالتزامات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات 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 وفترة مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترة 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

5 النقد والنقد المعدل

5

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,574,807	5,821,525	أرصدة لدى البنوك
142,818	1,392,653	نقد محتفظ به لدى محافظة
-	8,500,000	ودائع ثابتة
5,921	2,309	نقد بالصندوق
10,723,546	15,716,487	

6 ذمم مدينة ومدفوعات مقدماً

6

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,503,426	4,310,040	ذمم تجارية مدينة
-	(66,422)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة ذمم تجارية مدينة
4,503,426	4,243,618	
-	5,664	إيرادات فوائد مستحقة
380,407	355,650	مصاريف مدفوعة مقدماً
4,883,833	4,604,932	

2,368,874 دينار كويتي (2010: 2,883,519 دينار كويتي) والتقرير 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.

إن متوسط فترة منح الائتمان على بيع البضاعة هو 30 يوماً. في 31 ديسمبر 2011، كانت الذمم التجارية المدينة البالغة 4,243,618 دينار كويتي (2010: 4,503,426 دينار كويتي) منتظمة بشكل كامل. يتضمن رصيد الذمم التجارية المدينة للمجموعة مدينين بقيمة مدرجة تبلغ

[التحليل العمري للمديونيات التي انقضت تاريخ استحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها]

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,120,207	1,362,019	انقضت تاريخ استحقاقها من 30 إلى 90 يوماً
1,763,312	1,006,855	انقضت تاريخ استحقاقها لأكثر من 90 يوماً
2,883,519	2,368,874	

[التحليل العمري للمديونيات التي انقضت تاريخ استحقاقها ولكن انخفضت قيمتها]

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	66,422	انقضت تاريخ استحقاقها لأكثر من 90 يوماً
-	66,422	

القيم المسجلة للذمم المدينة للمجموعة مقوَّمة 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. (أنظر إيضاح 31).

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.

7 ودائع ثابتة

إن الودائع الثابتة مودعة لدى بنوك محلية، وهي مقوَّمة بالدينار الكويتي وتحمل معدّل فائدة فعلية بواقع لا شيء (31 ديسمبر 2010: 2٪) سنوياً وتستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

8 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يشمل هذا البند استثمارات مسعّرة في محافظ مالية مدارة من قبل شركة متخصصة في إدارة الاستثمارات وهي طرف ذي علاقة. إن الأسهم المسعّرة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

9 بضاعة

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
105,395	103,895	بريميوم
110,920	128,635	سوبر بريميوم
27,719	21,089	ديزل
12,480	8,735	كيروسين
28,994	34,659	الترا سوبر بريميوم
44,989	44,868	قطع غيار
330,497	341,881	

استثمارات متاحة للبيع

10

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,863,350	2,249,867	استثمار في أسهم محلية غير مسعرة

إن الإدارة ليست على علم بشأن وجود مؤشرات لانخفاض القيمة. تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع مبلغ 965,600 دينار كويتي (2010): 965,600 دينار كويتي) تمثل أسهم الطرف ذي العلاقة.

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.

استثمار في شركة زميلة/ دفعة مقدمة مقابل استثمار في شركة زميلة

11

[يشمل الاستثمار في شركة زميلة ما يلي:]

النشاط الأساسي	نسبة الملكية وحقوق التصويت ٢٠١٠	نسبة الملكية وحقوق التصويت ٢٠١١	بلد التأسيس	الإسم
خدمات عقود القطاع النفطي	-	35%	الكويت	شركة ميتالكس إنرجي ش.م.ك. (مقفلة)

تم تحديدها بصفة مؤقتة. إن المجموعة بصدد تحديد القيم العادلة للأصول المكتسبة والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة وبالتالي لا يمكن الإفصاح عن القيم العادلة لصافي الأصول والالتزامات الممكن تحديدها والشهرة الناتجة عن الحيازة. ومن المتوقع الانتهاء من عملية التقييم خلال 2012.

في 16 يونيو 2011، امتلكت الشركة الأم 35% من حصة شركة ميتالكس إنرجي ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الزميلة») بإجمالي مبلغ 1,564,500 دينار كويتي مقابل دفعة مقدمة بمبلغ 1,500,000 دينار كويتي دفعت في السنوات السابقة. نتج عن الحيازة شهرة بمبلغ 577,977 دينار كويتي، قد

[الحركة في الاستثمار في الشركة الزميلة كما يلي:]

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,564,500	حيازة شركة زميلة - مبلغ الشراء
-	22,113	حصة في نتائج شركة زميلة
-	1,586,613	في 31 ديسمبر

[المعلومات المالية بالنسبة لحصة المجموعة في الشركة الزميلة مبينة كما يلي:]

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	3,424,525	إجمالي الأصول
-	(542,708)	إجمالي الالتزامات
-	2,881,817	صافي الأصول
-	1,008,636	حصة المجموعة في صافي الأصول

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	2,449,955	إجمالي الإيرادات
-	63,180	الربح قبل الحيازة
-	22,113	حصة المجموعة في النتائج

لا يوجد سعر محدد معلن للشركة الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 (لا شيء دينار كويتي).

12 عقارات استثمارية

المجموع	مباني	أرض ملك حر	
دينار كويتي	دينار كويتي		
7,988,000	1,888,000	6,100,000	إضافات خلال السنة
7,988,000	1,888,000	6,100,000	في 31 ديسمبر 2011
(32,167)	(32,167)	-	الاستهلاك المتراكم
(32,167)	(32,167)	-	إضافات خلال السنة
(32,167)	(32,167)	-	في 31 ديسمبر 2011
7,955,833	1,855,833	6,100,000	القيمة المسجلة
			في 31 ديسمبر 2011

والتي تم تحديدها من قبل مقيّمون مستقلون. لم تنتهي المجموعة من إتمام إجراءات تحويل ملكية عقار استثماري يخص المجموعة وتبلغ قيمته 6,000,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011.

خلال السنة، قامت المجموعة بشراء عقارات استثمارية بإجمالي مبلغ 7,988,000 دينار كويتي من الأطراف ذات العلاقة (إيضاح 23). بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 7,980,000 دينار كويتي

13 ممتلكات ومعدات

المجموع دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	مركبات دينار كويتي	أثاث وتجهيزات دينار كويتي	تركيبات ومعدات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	حق استئجار ممتلكات دينار كويتي
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
2,119,838	1,094,197	1,060	35,937	386,204	602,440	-
29,246,264	3,339,161	30,329	759,419	5,427,104	602,440	19,087,811
التكلفة						
في 1 يناير 2010	256,877	29,269	703,261	4,804,644	-	19,087,811
إضافات	1,988,087	-	20,221	236,256	-	-
في 1 يناير 2011	2,244,964	29,269	723,482	5,040,900	-	19,087,811
إضافات	1,094,197	1,060	35,937	386,204	602,440	-
في 31 ديسمبر 2011	3,339,161	30,329	759,419	5,427,104	602,440	19,087,811
الاستهلاك المتراكم						
في 1 يناير 2010	-	11,009	393,943	4,761,645	-	2,332,955
المحمل خلال السنة	-	5,854	219,209	20,006	-	636,260
في 1 يناير 2011	-	16,863	613,152	4,781,651	-	2,969,215
المحمل خلال السنة	-	5,955	107,755	94,109	35,739	636,260
في 31 ديسمبر 2011	-	22,818	720,907	4,875,760	35,739	3,605,475
القيمة الدفترية						
في 31 ديسمبر 2011	3,339,161	7,511	38,512	551,344	566,701	15,482,336
في 31 ديسمبر 2010	2,244,964	12,406	110,330	259,249	-	16,118,596
الأعمار الإنتاجية المقدرة (سنوات)	5-1 سنة	5-1 سنة	5-1 سنة	15-1 سنة	15 سنة	30 سنة

تم إنشاء محطات الوقود على أرض مؤجرة من قبل حكومة الكويت. يتم توزيع مصاريف الاستهلاك ما بين مصاريف التشغيل بمبلغ 100,064 دينار كويتي (2010: 25,860 دينار كويتي) (إيضاح ٢٥) ومصاريف عمومية وإدارية بمبلغ 779,754 دينار كويتي (2010: 855,469 دينار كويتي). محطات الوقود.

14 أصول غير ملموسة

المجموع	برمجيات كومبيوتر	ألعاب ترخيص	الشهرة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
التكلفة				
2,131,645	196,034	1,725,128	210,483	في 1 يناير ٢٠١٠
2,197	2,197	-	-	إضافات
2,133,842	198,231	1,725,128	210,483	في 1 يناير ٢٠١١
10,526	10,526	-	-	إضافات
2,144,368	208,757	1,725,128	210,483	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
الإطفاء المتراكم				
224,977	14,125	210,852	-	في 1 يناير ٢٠١٠
124,144	66,640	57,504	-	المحمل للسنة
349,121	80,765	268,356	-	في 1 يناير ٢٠١١
126,964	69,460	57,504	-	المحمل للسنة
476,085	150,225	325,860	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
القيمة الدفترية				
1,668,283	58,532	1,399,268	210,483	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
1,784,721	117,466	1,456,772	210,483	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
	3 سنوات	30 سنة	-	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.“

15 شركة تابعة

[إن تفاصيل الشركة التابعة للمجموعة هي كما يلي:]

النشاط الأساسي	نسبة الملكية 2010	نسبة الملكية 2011	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
تشغيل الأسواق المركزية	٪ 100	٪ 100	الكويت	أدفانتج لإنشاء الأسواق المركزية ش.م.ك. (مقفلة)

16 ذمم دائنة ومستحقات

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,072,156	8,065,576	شركة البترول الوطنية الكويتية (إيضاح 23)
370,500	434,495	ذمم تجارية دائنة
593,728	727,856	مصاريف مستحقة
1,262,749	1,114,773	توزيعات أرباح دائنة
9,299,133	10,342,700	

17 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 2011 بلغ 1,997,000 دينار كويتي (2010: 621,000 دينار كويتي). إن القيمة المسجلة لقرض المجموعة طويل الأجل مقومة بالدينار الكويتي.

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

18 رأس المال

يشتمل رأس المال في 31 ديسمبر 2011 على 329,812,854 (31 ديسمبر 2010: 300,000,000) سهم مصوّح به بقيمة 100 فلس لكل سهم. إن رأس المال المدفوع في 31 ديسمبر 2011 بلغ 32,981,285 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 29,982,987 دينار كويتي). كما وافقت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد في نفس اليوم على توزيع 10% كأرباح في شكل أسهم بقيمة 2,998,298 دينار كويتي (29,982,986 دينار كويتي) على المساهمين المسجلين كما بتاريخ الجمعية العمومية.

يشتمل رأس المال في 31 ديسمبر 2011 على 329,812,854 (31 ديسمبر 2010: 300,000,000) سهم مصوّح به بقيمة 100 فلس لكل سهم. إن رأس المال المدفوع في 31 ديسمبر 2011 بلغ 32,981,285 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 29,982,987 دينار كويتي). وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 23 مايو 2011 على تخفيض رأس المال من 30,000,000 دينار كويتي

19 اسم الخزينة

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,924,483	عدد أسهم الخزينة
-	0.58 %	نسبة أسهم الخزينة إلى رأس المال
-	512,764	تكلفة أسهم الخزينة
-	500,367	القيمة السوقية للأسهم

20 احتياطي قانوني

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.

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة إلى الاحتياطي

21 احتياطي اختياري

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.

وفقاً لمتطلبات عقد تأسيس الشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية ومساهمة

22 معلومات القطاع

ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية. 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.

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

المجموع	بنود اخرى	عمليات استثمار	خدمات نفط بالترجمة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2011				
88,672,755	898,809	203,782	87,570,164	إيرادات القطاع
(84,188,647)	(552,549)	(132,767)	(83,503,331)	مصاريف القطاع
4,484,108	346,260	71,015	4,066,833	نتائج القطاع
55,556,047	60,177	22,344,624	33,151,246	أصول القطاع
12,527,262	927,640	3,111,774	8,487,849	التزامات القطاع
2010				
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

23 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:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,072,156	8,065,576	مستحق إلى الأطراف ذات العلاقة شركة البترول الوطنية الكويتية (إيضاح 16)
71,048,635	76,122,789	مشتريات شراء وقود
-	7,955,833	شراء عقارات استثمارية (بالصافي)
124,207	88,142	مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
4,615	3,365	مكافآت نهاية الخدمة
128,822	91,507	

24 إيرادات استثمار

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
240,155	168,021	إيرادات فوائد
59,261	45,455	إيرادات توزيعات أرباح
(88,641)	(353,974)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
153,374	527	ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	22,113	حصة في نتائج شركة زميلة
364,149	(117,858)	

25 مصاريف تشغيل

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,264,964	2,428,222	رواتب موظفين وتكاليف ذات علاقة
761,542	753,299	مصاريف إيجار
533,741	462,294	تكاليف صيانة وتشغيل
389,655	590,235	مصاريف شحن
25,860	132,231	استهلاك (إيضاح 12 و13)
302,745	305,489	مصاريف أخرى
4,278,507	4,671,770	

26 مصاريف عمومية وإدارية

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
898,108	914,626	رواتب موظفين وتكاليف ذات علاقة
979,613	906,718	استهلاك وإطفاء
83,585	60,018	رسوم بنكية
200,821	246,571	أتعاب مهنية واستشارية
241,600	242,400	مصاريف إيجار
242,409	232,234	دعاية وإعلان
143,380	286,316	مصاريف أخرى
2,789,516	2,888,883	

27 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 100,000 دينار كويتي (2010): 100,000 دينار كويتي) لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المقبل.

28 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

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

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,366,980	4,484,108	ربح السنة
أسهم		
329,812,854	329,386,700	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
13.24 فلس	13.61 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

◀ لا توجد أسهم مخفضة محتملة.

◀ تم تعديل ربحية السهم المحتسبة للعام 2010 لتحتسب كأسهام منحة مصدرة في 2011.

29 التزامات وارتباطات محتملة

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
617,741	827,000	التزامات رأسمالية
5,583,968	5,218,848	خطابات ضمان

30 القيمة العادلة للأدوات المالية

المخضومة 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.

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يتم به مبادلة أداة في معاملة مالية بين أطراف على دراية ورغبة في إتمام عملية على أساس تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية. يتم الحصول على القيمة العادلة من أسعار السوق المعلنة ونماذج التدفقات النقدية

[مستويات القيمة العادلة]

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

المستوى 1: الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متطابقة؛

المستوى 2: معلومات غير السعر المعروض

المتضمن في المستوى 1 الذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى 3: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
31 ديسمبر 2011				
1,446,586	-	-	1,446,586	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
31 ديسمبر 2010				
2,409,779	-	-	2,409,779	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 الأدوات المالية

[إدارة مخاطر رأس المال]

الدين الذي يتضمن القرض طويل الأجل كما هو مبين في إيضاح 17، والنقد والمعادل المبين في إيضاح 5 وحقوق الملكية التي تشتمل على رأس المال المصدر وأسهم الخزينة والاحتياطيات كما هو مبين في بيان المركز المالي المجموع.

تدير المجموعة رأسمالها لضمان مقدرتها على مواصلة عملياتها على أساس المنشأة المستمرة وتعظيم العائد إلى المساهمين من خلال توفير الهيكل الأفضل لأرصدة الدين وحقوق الملكية. يتكون هيكل رأسمال المجموعة من

[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.

[شرائح الأدوات المالية]

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
الأصول المالية		
10,723,546	15,716,487	النقد والنقد المعادل
4,503,426	4,249,282	ذمم مدينة
6,900,000	-	ودائع ثابتة
2,409,779	1,446,586	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,863,350	2,249,867	استثمارات متاحة للبيع
الالتزامات المالية		
9,299,133	10,342,700	ذمم دائنة ومستحقات
621,000	1,997,000	قرض طويل الأجل

[أهداف إدارة المخاطر المالية]

المخاطر. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي تُعنى بتحليل الانكشاف للمخاطر من حيث درجة وحجم

[مخاطر السوق]

الفائدة في السوق. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي من قروضها لأجل. إن القروض الصادرة بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية. تقوم المجموعة بشكل دوري بالمراقبة للقيام بالإجراءات العلاجية مثل إعادة التمويل، تجديد المراكز الحالية والتمويل البديل للحد من المخاطر الناتجة عن التغيرات العكسية في معدلات الفائدة.

كما في 31 ديسمبر 2011، إذا بلغت معدلات الفائدة في ذلك التاريخ ٥٠ نقطة أساسية أكثر/أقل مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان ربح السنة سيقل/سيزيد بمبلغ ٩,٩٨٥ دينار كويتي (2010: 3,105 دينار كويتي).

إدارة مخاطر أسعار الأسهم

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

بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن الزيادة بنسبة 5% في أسعار الأسهم كانت ستؤدي إلى زيادة الربح بمبلغ 72,329 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: زيادة بمبلغ 124,489 دينار كويتي). وأي تغير معادل في الاتجاه المعاكس سيكون له أثر معادل، ولكن عكسي، للمبالغ الظاهرة أعلاه، على أساس أن كافة المتغيرات الأخرى تظل ثابتة دون تغيير.

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

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل كبير كما بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

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

[إدارة مخاطر الائتمان]

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 33% (2010: 49%) 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 التعرّف لمخاطر الائتمان على الأموال السائلة محدود نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل بنوك ذات جدارة ائتمانية عالية مصنفة من قبل وكالات تصنيف ائتمان عالمية.

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.

◀ 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:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,717,625	15,714,178	النقد والنقد المعادل
4,503,426	4,243,618	ذمم مدينة
6,900,000	-	ودائع ثابتة
1,500,000	-	دفعة مقدمة مقابل استثمار في شركة زميلة
23,621,051	19,957,796	

[إدارة مخاطر السيولة]

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 17)، تستحق كافة الالتزامات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

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 دواهم 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 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.

32 توزيعات أرباح مقترحة

اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة بنسبة 6% (2010: 10%) وتوزيع أرباح نقدية بقيمة لا شيء (2010: لا شيء) من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2011 على المساهمين المسجلين بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

33 عقود التأجير التشغيلية

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 التشغيلية عن كل فترة من الفترات هو:

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
967,170	583,719	أقل من سنة واحدة
490,155	28,659	ما بين سنة وخمس سنوات
1,457,325	612,378	

إن المبالغ المفصح عنها في الجدول أعلاه تمثل الحد الأدنى لدفعات الإيجار التعاقدية غير المخصومة والتي لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الحالية كما في 31 ديسمبر 2011 و2010. تخضع عقود التأجير هذه للتجديد تلقائياً.

