

الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك



أولى  
oula

## التقرير السنوي 2011



1800 111  
oula1.com

الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك



سمو

الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح  
رئيس مجلس الوزراء



صاحب السمو

الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح  
أمير دولة الكويت



سمو

الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح  
ولي العهد

الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك





أولى  
oula



## صفحة

4	أعضاء مجلس الإدارة
6	تقرير رئيس مجلس الإدارة
8	افتتاح محطة مبارك العبدالله
12	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
14	بيان المركز المالي المجمع
15	بيان الدخل المجمع
16	بيان الدخل الشامل المجمع
17	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
18	بيان التدفقات النقدية المجمعة
19	إيضاحات حول البيانات المالية
47	جدول محطات أولى
48	دليل الإتصالات

## المحتويات

# أعضاء مجلس الإدارة



الشيخ / طلال الخالد الأحمد الصباح  
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالحسين صالح السلطان  
رئيس مجلس الإدارة



حمزة عبدالله بخش  
العضو المنتدب



محمد عقاب الخطيب  
عضو مجلس الإدارة



هناء عبدالرحمن الصميعة  
عضو مجلس الإدارة



مهدي محمود حيدر  
عضو مجلس الإدارة



د/ علي حسين عبدالله  
عضو مجلس الإدارة



صالح خليل التميمي  
عضو مجلس الإدارة



مازن علي الخطيب  
عضو مجلس الإدارة



## تقرير رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

2011، ومع تحسن الأداء ارتفع مجمل الربح بنحو 34 % وذلك بإدخال مقومات إضافية في خدمة للعملاء.

وبلغ الربح الصافي نحو 4,059,055 مليون دينار كويتي خلال عام 2011 ( أي نحو 12.41 فلس كويتي لعام 2011 للسهم ) وهو ما يشكل زيادة بنحو 41 % بالمقارنة مع ربحية السهم المحققة عام 2010.

وحقق إجمالي الأصول 55,393,711 د.ك وذلك بزيادة بلغت نحو 18% مقارنة بالعام الماضي، ذلك مدفوعا بالاستثمارات الإضافية في تطوير محطات الوقود. ولم تستخدم الشركة حتى الآن القروض والتسهيلات من البنوك ومؤسسات التمويل حيث من المتوقع ان يتم استخدامها في المرحلة اللاحقة من تطوير أعمال الشركة.

ومع التركيز على التمييز في الأداء المالي إلا أن الشركة لم تغفل عن مؤشرات الأداء الأخرى والتي يمكن إيجازها بما يلي:

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أخواني أعضاء مجلس الإدارة، يسرني أن أرحب بكم في جمعيتكم العامة السادسة لمناقشة ما حققته شركتكم خلال الفترة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2011 وأن أقدم لكم التقرير المالي للشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود وكذلك اشارككم أهم الانجازات التي حققتها شركتكم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

لقد مضى على استلام الإدارة الجديدة في الشركة نحو سنة ونصف، حيث وضعت عند استلامها هدف تحسين الأداء في الشركة وزيادة الإنتاجية والربحية فيها بشكل أساسي. وشهدت الشركة مجموعه من الإجراءات العملية التي ساعدت في زيادة ربحية شركتكم.

وارتفع إجمالي الإيرادات في الشركة بنحو 11% خلال عام







## تطوير المحطات

الأرضية بالمحطات لتكون بذلك أول شركة تسويق وقود بالكويت تحقق هذا الانجاز وهو من متطلبات السلامة والأمان الأساسية. وحققت الشركة سبقاً آخر بتركيب نظام تطوير مضخات الوقود بحيث يمكن تعبئة السيارات من الاتجاهين في 19 محطة وجار تنفيذ العمل في بقية المحطات. واستطاعت الشركة خلال السنة الماضية إضافة خدمة التزود بوقود ألترا في محطة مبارك الكبير (82) وتوسعة جزر وقود ألترا في محطة العمرية (11) استجابة للطلب المتزايد على هذه النوعية من الوقود.

كما تتوقع الشركة الحصول على التراخيص اللازمة لتطوير 7 محطات خلال الربع الأول من 2012 على أن تبدأ باستدراج العروض خلال العام نفسه.

## إعادة الهيكلة وتفعيل الحوكمة

أعدت الشركة، بالمشاركة مع مستشار عالمي دراسة إعادة هيكلة الشركة، كما تم بحمد الله استحداث نظام مراقبة الأداء، وقامت الشركة بتطوير نظام التدقيق الداخلي من قبل شركة استشارات عالمية متخصصة حيث خضعت الأعمال الرئيسية للشركة للتدقيق وهو عمل سيتواصل لحفظ مخاطر العمل.

طورت الشركة حتى نهاية عام 2011 أربعة محطات إضافية (خدمات أساسية) ضمن المرحلة الأولى، وبلغ عدد المحطات المطورة منذ بداية المشروع 19، كما بدأت الشركة أعمال التحضير لافتتاح محطتي كبد (121) ومحطة غرب الشعبية (122) الجديدتين لبدء التشغيل فيهما فور الحصول على موافقة الجهات المعنية. واستطاعت الشركة استكمال أعمال المرحلة الأولى لتطوير محطة بيان حيث تم الانتهاء من الأعمال في فترة قياسية وإعادة العمل بالمحطة في 2/1/2012.

واستطاعت الشركة بكل فخر أن تنتهي من مشروع توريد وتركيب وتشغيل أجهزة القياس الأتوماتيكي للخزانات



## تقرير رئيس مجلس الإدارة (يتبع)

### التكويث

خلال عام 2011 تم تسريع سياسة إحلال موظفي الشركة لاستلام وظيفة مدراء المحطات حيث تم بحمد الله تغطية أكثر من نصف المحطات. واستطاعت الشركة المحافظة على نسبة تكويث 100% للوظائف الإشرافية في المحطات مع زيادة نسبة التكويت إلى 61% في المركز الرئيسي، بما حقق نسبة أعلى من النسبة المطلوبة من الجهات الرقابية، وقد بلغ عدد الموظفين الكويتيين الجدد خلال السنة الماضية 93 موظفاً تم توظيفهم بالتعاون مع جهاز دعم العمالة بالدولة والوسائل المتاحة الأخرى.



### تطوير أنظمة تقنية المعلومات

إيماناً من الشركة بضرورة تطوير أنظمة العمل وبما يخدم تفعيل نظام المراقبة المالية ورفع مستوى الخدمة المقدمة للجمهور، تم توريد وتركيب نظام للتحكم والمراقبة مما نتج عنه تخفيض ساعات الاغلاقات غير المجدولة بنسبة 50% بالمقارنة مع الاغلاقات في عام 2010. كما تم العمل على توفير البيانات الإحصائية الضرورية لمتابعة الأعمال بشكل متواصل.

وقامت شركتكم باستخدام أجهزة الدفع المتنقلة في محطاتها كأول شركة وقود بالدولة تطبيق هذا النظام مما قلل فترة الانتظار للعملاء وساعد على انسيابية الحركة في المحطات. وتم استبدال جميع أجهزة الحاسوب وأنظمة المبيع المتهاكلة

### الأمن والسلامة والبيئة وجودة الخدمة

تمكنت الشركة من الحصول على مركز متقدم في تقييم الجمعية الأمريكية لمهندسي السلامة - فرع الكويت وذلك بالحصول على الجائزة البرونزية من بين 63 شركة متنافسة على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي. كما حصلت الشركة على متطلبات مشغل محطات وقود حسب نظام التقييم من قبل المستشار العالمي DNV المعين من قبل شركة البترول الوطنية الكويتية.

وتأكيداً من الشركة بالتزامها بأعلى معايير الأمن والسلامة والبيئة وجودة الخدمة فقد تم تنفيذ 146 زيارة ميدانية مجدولة للتفتيش والتدقيق على جميع محطات الشركة من قبل الإدارة العليا والمدراء.





وأود في هذه المناسبة أن أتقدم بالشكر الجزيل للإدارة التنفيذية وكافة موظفي الشركة على الجهود الكبيرة راجيا مواصلة الجهد لتحقيق المزيد من الانجازات في السنة القادمة. كما أتقدم بجزيل الشكر للسادة المساهمين الكرام على ثقتهم الغالية، ونجدد لهم التزامنا بالعمل الدؤوب لما فيه تحقيق مصالحهم وتنمية استثماراتهم وفق خطط إستراتيجية مدروسة وواضحة.

**عبدالحسين صالح السلطان**  
رئيس مجلس الإدارة

في جميع المحطات والشركة في صدد تركيب أجهزة دفع مركزية على مضخات في مختلف المحطات .

### المسؤولية الاجتماعية

جريا على مبادرة الشركة بتحمل مسؤوليتها الاجتماعية، قامت الشركة خلال عام 2011 برعاية بعض الانشطة الاجتماعية بالتعاون مع جمعيات النفع العام المعنية حيث تمت رعاية مناسبات اجتماعيه في مركز حسين مكي جمعه وكذلك دعم برامج مشاريع التخرج لطلبة الهندسة في جامعه الكويت وبعض الجامعات الخاصة بالاضافه إلى برنامج التدريب الصيفي للطلبة بالتنسيق مع برنامج إعادة هيكلة القوى العاملة والجهاز التنفيذي للدولة، كما قامت الشركة برعاية حملة لتنظيف الشواطئ العامة ودعم الاحتفالات التي قام بها بيت الكويت للأعمال الوطنية.

### التوقعات والتوصيات

سوف تعمل الشركة على تطوير عملياتها وبما يتلائم مع متطلبات السوق وبتطابق مع الإستراتيجية التي تم إقرارها مما يتطلب استثمارات في المحطات القائمة وتقديم خدمات جديدة. نقترح على جمعيتكم العامة توزيع أسهم منحه بواقع 5% من راس المال المدفوع (5 أسهم لكل 100 سهم) ورفع التوصية إلى جمعيتكم العامة غير العادية للموافقة.

الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك



الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

## البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

مع

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين



## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسادة المساهمين، الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك  
دولة الكويت



برج الجوهرة، الدور السادس  
شارع خالد بن الوليد، شرق  
ص.ب: 25578، الصفاة 13116 الكويت  
تليفون: +96522426999  
فاكس: +96522401666  
www.bdo.com.kw



محاسبون قانونيون  
صندوق بريد رقم 74 الصفاة، 13001 الكويت  
ساحة الصفاة، برج بيتك الطابق 21-18، شارع أحمد الجابر  
هاتف: +965 22955000 / 22452880  
فاكس: +965 22456419  
www.ey.com/me

### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك («الشركة الأم») وشركتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ«المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

### مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

## الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

## تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا أيضاً قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له وأنه قد أُجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



قيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة «أ»  
BDO النصف وشركاه



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
إرنست ويونغ

15 مارس 2011

الكويت

## بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	الموجودات
			<b>موجودات غير متداولة</b>
1,657,246	<b>1,592,824</b>	4	موجودات غير ملموسة
5,538,941	<b>7,818,002</b>	5	ممتلكات ومعدات
20,472,378	<b>19,619,362</b>	6	حقوق تأجير
451,166	<b>462,404</b>	7	استثمار في شركة زميلة
5,386,328	<b>5,259,252</b>	8	استثمارات متاحة للبيع
<u>33,506,059</u>	<u><b>34,751,844</b></u>		
			<b>موجودات متداولة</b>
336,041	<b>306,147</b>		بضاعة
2,180,918	<b>2,868,920</b>	9	مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
9,250,000	<b>6,500,000</b>	10	ودائع لأجل
1,704,888	<b>10,966,800</b>	11	النقد والنقد المعادل
<u>13,471,847</u>	<u><b>20,641,867</b></u>		
<u>46,977,906</u>	<u><b>55,393,711</b></u>		
			<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
29,972,654	<b>32,969,919</b>	12	رأس المال
(1,507,057)	<b>(1,283,012)</b>	13	أسهم خزينة
-	<b>36,330</b>	14	احتياطي أسهم خزينة
1,925,786	<b>2,354,947</b>	15	احتياطي إجباري
1,925,786	<b>2,354,947</b>		احتياطي اختياري
194,903	<b>337,355</b>		احتياطي القيمة العادلة
5,470,326	<b>5,673,794</b>		أرباح مرحلة
<u>37,982,398</u>	<u><b>42,444,280</b></u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
164,074	<b>184,531</b>		مخصص نهاية خدمة الموظفين
<u>164,074</u>	<u><b>184,531</b></u>		
			<b>مطلوبات متداولة</b>
2,167,351	<b>3,121,452</b>	16	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
6,664,083	<b>9,643,448</b>	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>8,831,434</u>	<u><b>12,764,900</b></u>		
<u>8,995,508</u>	<u><b>12,949,431</b></u>		
<u>46,977,906</u>	<u><b>55,393,711</b></u>		
			<b>مجموع المطلوبات</b>
			<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



حمزة عبد الله بخش  
العضو المنتدب



عبد الحسين صالح السلطان  
رئيس مجلس الإدارة



## بيان الدخل المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
78,786,754	<b>87,523,617</b>		<b>مبيعات</b>
(68,992,036)	<b>(76,359,531)</b>	17	تكلفة المبيعات
(5,992,690)	<b>(6,084,258)</b>		مصاريف تشغيلية
3,802,028	<b>5,079,828</b>		<b>مجمل الربح</b>
(1,687)	<b>11,238</b>	7	حصة الشركة من نتائج/ (خسائر) شركة زميلة
(114,142)	<b>(17,796)</b>		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
36,026	<b>198</b>		إيرادات توزيع أرباح
-	<b>(201,068)</b>		خسائر انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
328,133	<b>273,243</b>		إيرادات فوائد
885,798	<b>1,018,656</b>		إيرادات أخرى
(1,869,863)	<b>(1,872,690)</b>		مصاريف عمومية وإدارية
3,066,293	<b>4,291,609</b>		<b>ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة، ومكافأة مجلس الإدارة</b>
(27,662)	<b>(38,624)</b>		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(75,773)	<b>(102,809)</b>		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(31,131)	<b>(46,121)</b>		الزكاة
(45,000)	<b>(45,000)</b>	19	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,886,727	<b>4,059,055</b>		<b>ربح السنة</b>
Fils 8.78	<b>Fils 12.41</b>	18	<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة</b>

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الدخل الشامل المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	
2,886,727	4,059,055	ربح السنة
		دخل شامل آخر:
169,887	(54,498)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
152,067	(4,118)	المحول إلى بيان الدخل المجموع من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	201,068	المحول إلى بيان الدخل المجموع من انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
321,954	142,452	دخل شامل آخر
3,208,681	4,201,507	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التفيرات في حقوق الملكية المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادية	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	رأس المال
39,278,039	6,194,122	(127,051)	1,619,157	1,619,157	-	-	29,972,654
2,886,727	2,886,727	-	-	-	-	-	-
321,954	-	321,954	-	-	-	-	-
3,208,681	2,886,727	321,954	-	-	-	-	-
(1,507,057)	-	-	-	-	-	(1,507,057)	-
(2,997,265)	(2,997,265)	-	-	-	-	-	-
-	(613,258)	-	306,629	306,629	-	-	-
37,982,398	5,470,326	194,903	1,925,786	1,925,786	-	(1,507,057)	29,972,654
37,982,398	5,470,326	194,903	1,925,786	1,925,786	-	(1,507,057)	29,972,654
4,059,055	4,059,055	-	-	-	-	-	-
142,452	-	142,452	-	-	-	-	-
4,201,507	4,059,055	142,452	-	-	-	-	-
(1,597,451)	-	-	-	-	-	(1,597,451)	-
1,857,826	-	-	-	-	36,330	1,821,496	-
-	(2,997,265)	-	-	-	-	-	2,997,265
-	(858,322)	-	429,161	429,161	-	-	-
42,444,280	5,673,794	337,355	2,354,947	2,354,947	36,330	(1,283,012)	32,969,919

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010	2011	إيضاحات	
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
2,886,727	4,059,055		<b>ربح السنة</b>
			تعديلات:
917,438	917,438	6&4	إطفاء
576,032	569,422		الاستهلاك
72,781	72,316		مخصص نهاية خدمة الموظفين
1,687	(11,238)	7	الحصة من نتائج/(خسائر) شركة زميلة
114,142	26,316		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	201,068	8	خسارة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(36,026)	(8,718)		إيرادات توزيعات الأرباح
(328,133)	(273,243)		إيرادات فوائد
4,204,648	5,552,416		
			<b>التغير في رأس المال العامل:</b>
6,904	29,894		البضاعة
(758,142)	(688,220)		مدينون تجاريون ودمم مدينة أخرى
(827,542)	766,748		دائنون تجاريون ودمم دائنة أخرى
(751,764)	2,979,365		مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,874,104	8,640,203		
(98,427)	(51,859)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
1,775,677	8,588,344		<b>صافي النقد من الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(433,504)	(2,549,309)		شراء ممتلكات ومعدات
582,522	42,366		صافي الحركة على استثمارات متاحة للبيع
(4,675,000)	2,750,000		صافي الحركة على ودائع لأجل
36,026	8,718		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
328,133	273,243		إيرادات فوائد مستلمة
(4,161,823)	525,018		<b>صافي النقد من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
(1,788,431)	(111,825)		توزيعات أرباح مدفوعة
(1,507,057)	(1,597,451)		شراء أسهم خزينة
-	1,857,826		بيع أسهم خزينة
(3,295,488)	148,550		<b>صافي النقد من/(المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
(5,681,634)	9,261,912		الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
7,386,522	1,704,888		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,704,888	10,966,800	11	<b>النقد و النقد المعادل في نهاية السنة</b>

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 1. الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك («الشركة الأم») وشركتها التابعة (المجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 1 مارس 2012 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

تأسست الشركة الأولى للتسويق المحلي للوقود ش.م.ك («الشركة الأم») كشركة مساهمة كويتية بتاريخ 17 مايو 2004 ويقع مقر الشركة الأم الرئيسي في منطقة القبلة، ص.ب: 29009، الصفاة 13151، الكويت.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 18 ديسمبر 2006.

الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي:

تملك وشراء وإنشاء واستئجار وتشغيل وصيانة محطات الوقود ومراكز خدمة العملاء بتلك المحطات وتقديم الشركة في هذه المراكز كافة الخدمات للسيارات والمعدات بما في ذلك تغيير الزيوت وغسيل السيارات وخدمة ورش الصيانة والتصلية والفحص الفني للمركبات.

القيام بأعمال التعبئة والتخزين وخدمات النقل والاتجار في المنتجات البترولية بالشراء أو البيع بالجملة والتجزئة.

استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

### 2. تطبيق معايير دولية جديدة/معدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

#### 2.1 المعايير الجديدة/المعدلة المتبعة من قبل المجموعة

تتفق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مع تلك المستخدمة في العام السابق باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية لمجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الأطراف ذات الصلة (المعدل)

تم تعديل تعريف الطرف ذو الصلة لتبسيط تحديد هذه العلاقات وإزالة الاختلافات في تطبيق المعيار. لا يوجد لهذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 32 : الأدوات المالية : العرض (معدل)

يوضح التعديل تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي 32 حتى تتمكن المنشآت من تصنيف إصدار حقوق بالعملة الأجنبية وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. يطبق هذا التعديل في الحالات التي تم فيها منح الحقوق بشكل نسبي إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة ، لشراء عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن تطبيق التعديل لم يكن له تأثير على المركز أو الأداء المالي المجموع للمجموعة.

## 2. تطبيق معايير دولية جديدة/معدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (يتبع)

### 2.1 المعايير الجديدة/المعدلة المتبعة من قبل المجموعة (يتبع)

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (مايو 2010):

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 المجموعة الثالثة من التعديلات على المعايير ، حيث يهدف بصورة رئيسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول نصوص هذه المعايير . توجد أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. لم ينتج عن تطبيق التعديل التالي اي تأثير على المركز أو الأداء المالي المجمع للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (التعديل)

يوضح التعديل أن الشركة يمكن أن تختار عرض التحليل المطلوب لبنود الدخل الشامل الآخر إما في بيان التغيرات في حقوق الملكية أو في إيضاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

### 2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة/المعدلة الصادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل المجموعة

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7، إفصاحات تحويلات الموجودات المالية - التعديلات ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9 «الأدوات المالية» ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015
- المعيار الدولي للتقارير المالية 10 «البيانات المالية المجمعة» ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11 «الترتيبات المشتركة» ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- المعيار الدولي للتقارير المالية 12 «الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى» ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13 «قياس القيمة العادلة» ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- معيار المحاسبة الدولي 1، «عرض بنود الدخل الشامل الآخر» - التعديلات ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012
- معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل في 2011): البيانات المالية المنفصلة ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013
- معيار المحاسبة الدولي 28 (المعدل في 2011): الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة ساري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013

فيما يلي التغيرات الرئيسية:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 : الإفصاحات - متطلبات إفصاح الاستيعادات المحسنة

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استيعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استيعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك،

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي المجموع للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية": التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولي في المراحل اللاحقة بمعالجة انخفاض الموجودات المالية ومحاسبة التغطية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن من المحتمل أن لا يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ستقوم المجموعة بتحديد حجم التأثير فيما يخص المراحل الأخرى، عند صدورهما، لتقديم صورة شاملة. إن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 قيد المراجعة لبحث تطبيقه في دولة الكويت.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10، البيانات المالية المجمعة

يحل معيار المحاسبة الدولي 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة والذي يتناول احتساب البيانات المالية المجمعة. كما يتضمن المسائل المطروحة في اللجنة الدائمة للتفسيرات 12- التجميع - منشآت لغرض معين. يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة واحد يطبق على جميع المنشآت بما فيها المنشآت لغرض معين. إن التغييرات التي يطرحها المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ستتطلب من الإدارة ممارسة أحكام هامة لتحديد أي منشأة مسيطر عليها وبالتالي يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم، مقارنة بالمطلوبات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 27. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 "الترتيبات المشتركة"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31 الحصص في المشاريع المشتركة وتفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات- 13 الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية من قبل المشاريع المشتركة. يحذف المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار احتساب الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة باستخدام طريقة التجميع النسبي. وبدلاً من ذلك فإن الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة التي تتفق مع تعريف المشروع المشترك يتعين احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن المشاركة في المنشآت الأخرى"

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الواردة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 والمتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، بالإضافة إلى الإفصاحات المشمولة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 و 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص منشأة في شركات تابعة، وترتيبات مشتركة، وشركات زميلة ومنشآت مهيكلية. كما يتطلب ذلك عدداً من الإفصاحات الجديدة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

### 2. تطبيق معايير دولية جديدة/معدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (يتبع)

#### 2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة/المعدلة الصادرة لكنها غير سارية وغير مطبقة بشكل مبكر من قبل المجموعة (يتبع)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدر توجيه واحد بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يتغير هذا المعيار عندما يتطلب من المنشأة استخدام القيمة العادلة، لكنه يقدم توجيهها حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموحاً بها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار على بيان المركز المالي أو الأداء المجمع للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي 1 : عرض البيانات المالية – عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 غيرت طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى أرباح أو خسائر في الفترة المستقبلية، على سبيل المثال (عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط ولذلك ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي المجمع للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات التي تخضع للسيطرة المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية منفصلة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (كما هو معدل في 2011)

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الجديدين، فقد تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة، ويوضح تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية عن الاستثمارات في شركات محاصة وشركات زميلة. إن المعيار لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

إن تطبيق معايير مجلس المحاسبة الدولية لن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي المجمع للمجموعة. سيتم إدراج الإفصاحات الإضافية ضمن البيانات المالية المجمعة عند سريان تأثير هذه المعايير.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة

#### 3.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا استثمارات متاحة للبيع المدرجة بالقيمة العادلة.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

### 3.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية، وقانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته.

### 3.3 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة والتي تخضع لسيطرة الشركة الأم. وتكون السيطرة عندما تتوفر للشركة الأم القدرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة للحصول على منافع من أنشطتها.

تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بند على حدة من تاريخ بدأ السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة. يجب إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى في الظروف المتشابهة.

وكما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة التي لا تخص بصورة مباشرة أو غير مباشرة مساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الأرباح المتعلقة بالحصص غير المسيطرة بصورة منفصلة في البيانات المجمعة للمركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

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

- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة المجموعة من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (يتبع)

#### 3.3 أساس التجميع (يتبع)

تفاصيل الشركة التابعة للشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2011 هي كما يلي:

الحصة الفعلية	النشاط	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	
			2011	2010
96%	نسبة الملكية	شركة أل ترا قابضة شركة مساهمة كويتية قابضة (شركة الأولى الوطنية للخدمات التسويقية ش.م.ك. (مقفلة) سابقا)	الكويت	96%

#### 3.4 دمج الأعمال والشهرة

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

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الدخل الشامل الأخر. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 39 حينئذ يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتراة. إذا كانت تكلفة التملك أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المشتراة يتم إثبات الفرق مباشرة في بيان الدخل المجمع.

بعد التحقق المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الشراء، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

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

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 3.5 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة المكتونة بشكل منفصل يتم قياسها عند التحقق المبدي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها ضمن دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الشراء. ولاحقاً للاعتراف المبدي يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة.

يتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ليكون إما محدد أو غير محدد.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم انخفاض القيمة فيها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل المجموع.

يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع وهو 26 سنة.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة غير محددة العمر ولكن يتم اختبارها سنوياً لمعرفة الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس سنوياً لتحديد استمرار العمل بتقدير العمر غير المحدد. إن لم يكن كذلك يتم إجراء التغيير في تقدير العمر الإنتاجي من العمر غير المحدد إلى العمر المحدد على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء تحقق الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع عند إلغاء تحقق الأصل.

### 3.6 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات ما عدا الأرض بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات في حالة الوفاء بمعايير التحقق. عند ضرورة استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمعدات، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات منفصلة ذات أعمار إنتاجية ومعدلات استهلاك محددة على التوالي. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم إدراج تكلفته ضمن القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كاستبدال عند الوفاء بمعايير التحقق. تدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للموجودات كما يلي:

محطات وقود	14 سنة
أثاث وديكور	4 سنة
أجهزة كمبيوتر	4 سنة
آلات ومعدات	4 سنة
مباني	20 سنة

يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، تتم رسمة التحسينات والاستبدالات الكبيرة للموجودات.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (يتبع)

#### 3.6 ممتلكات ومعدات (يتبع)

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عن استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك للأصل في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها في المستقبل، متى كان ذلك مناسباً.

#### 3.7 حقوق التأجير

يتم قياس حقوق التأجير المشتراة عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار حقوق الإيجار بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم إطفاء حقوق التأجير على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم انخفاض القيمة فيها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة حقوق التأجير. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء لحقوق التأجير في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء حقوق التأجير في بيان الدخل المجمع.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء تحقق حق التأجير بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للحق ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع عند إلغاء تحقق الأصل.

#### 3.8 استثمار في شركة زميلة

يتم احتساب الاستثمارات في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة كما هو معدل لتغيرات الشراء اللاحقة للاحتلاك في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفأة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها.

ويعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج أعمال الشركة الزميلة. عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير وتفصح عن ذلك، حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركائها الزميلة، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة.

الحصة من ربح شركات زميلة مبيّنة في مقدمة بيان الدخل المجمع. يمثل ذلك الربح العائد إلى حملة حقوق ملكية الشركات الزميلة لذلك يعتبر ربحاً بعد الضريبة والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل تاريخ التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة إضافية للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في ”الحصة في ربح شركة زميلة“ في بيان الدخل المجمع.

عندما تفقد الشركة تأثيرا جوهريا على الشركة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

### 3.9 الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق

#### الموجودات المالية

##### الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو قروض ودمم مدينة أو ”موجودات مالية متاحة للبيع“ متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

يتم قياس بكافة الموجودات المالية ميدئياً بالقيمة العادلة زائد، إذا لم تكن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

يتم الاعتراف بمشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد حسب القانون أو العرف في السوق (معاملات عادية) بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة نقد ونقد معادل ودمم مدينة وموجودات مالية متاحة للبيع. في 31 ديسمبر 2011، لم يكن لدى المجموعة استثمارات محتفظ بها للاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

##### القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

#### 3.9.1 انخفاض قيمة الموجودات المالية

##### قروض ودمم مدينة

القروض والدمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. لا يوجد لدى المجموعة أي قروض. تتضمن الدمم التجارية المدينة حسابات ذمم مدينة مسجلة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصا انخفاض القيمة نتيجة مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير انخفاض القيمة عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملا. يتم شطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لاستردادها.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (يتبع)

#### 3.9 الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (يتبع)

##### 3.9.1 انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

استثمارات متاحة للبيع

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع من سندات حقوق ملكية وصناديق مدارة. إن الاستثمارات المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفق القيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر حتى يتم بيع الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع وتشطب من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

هناك تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية وتفصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 22.

#### عدم التحقق

يتم إلغاء الأصل المالي (وأينما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- قيام المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. وفي هذه الحالة تقوم المجموعة بتسجيل التزاما مرتبطين أيضاً. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية. تعتبر قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر وقع بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" محققة)

وأن تكون لهذه الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بشكل موثوق. ربما يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على أن المدينين أو مجموعة المدينين تعاني من صعوبات مالية جوهرية، أو تخلف، أو تقصير في سداد الفائدة أو أصل الدين، أو احتمال إفلاسهم، أو قيامهم بإعادة تنظيم مالي، أو حيثما تشير البيانات الواضحة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### استثمارات متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً كبيراً ومتواصلاً في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الدخل الشامل الآخر مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الدخل الشامل الأخر.

### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته، فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام، أيهما أعلى، ويتم تحديدها لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. وعند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المسعرة للشركات التابعة المطروحة للتداول العام، أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة المستردة للأصل منذ إدراج آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن العكس لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع إلا إذا كان الأصل مدرج بالمبلغ المعاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

### المطلوبات المالية

#### الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقروض ومقرضات. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والمقرضات، زائد تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائنون تجاريون ومطلوبات أخرى.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (يتبع)

#### 3.9 الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (يتبع)

##### 3.9.1 انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

ذمم تجارية دائنة

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة إذا صدر بها فواتير من المورد أم لا.

مطلوبات أخرى

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل عن البضاعة والخدمات المستلمة إذا صدر بها فواتير من المورد أم لا.

توزيعات أرباح مستحقة

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستحقة كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

عدم التحقق

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الدخل المجمع.

#### مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

تحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار العلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

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

#### المحاسبة بتاريخ المتاجرة والسداد

يتم الاعتراف بجميع المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للموجودات المالية بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 3.10 البضاعة

يتم تقييم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصا كافة تكاليف الإنجاز والتكاليف المقدرة الضرورية لإتمام البيع.

### 3.11 النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من نقد بالصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل التي فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع يتألف النقد والنقد المعادل كما هو محدد أعلاه من النقد والنقد المعادل.

### 3.12 أسهم خزينة

يتم إثبات أدوات حقوق ملكية الشركة الخاصة المعاد شراؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة وتخضع من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع عند الشراء والبيع أو الإصدار أو الإلغاء لأدوات حقوق الملكية الخاصة للمجموعة. يتم تحميل أية فروق بين القيمة الدفترية ومبلغ الشراء في احتياطي أسهم خزينة في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب. مع خصم أية زيادة في الخسائر من حساب الأرباح المرحلة ومن ثم تخصم من الاحتياطيات. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

### 3.13 مخصص نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود الموظفين. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

### 3.14 الاعتراف بالإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. يتم تقييم الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم. إن معايير التحقق التالية يجب أيضاً توفرها قبل تحقق الإيرادات:

### 3.15 مبيعات

يتحقق الإيراد من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري عادة عند تسليم البضاعة.

### 3.16 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

### 3.17 إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع لكافة الأدوات المالية التي تحمل فائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

### 3. السياسات المحاسبية المهمة (يتبع)

#### 3.18 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجمالي يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من أرباح الشركة الأم طبقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

#### 3.19 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية المهمة

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

الأحكام المحاسبية

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم.

التقديرية والافتراضات

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرية بتاريخ البيانات المالية، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن المجموعة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الموجودات للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. إن القيمة المستردة هي الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من السوق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن التدفقات النقدية نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه الأساليب من الأسواق العلنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة المخزون

يتم تقييم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم تقدير قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر كبيرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع البضاعة وطول الفترة الزمنية المتأخرة.

انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والمعدات لاحتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

### 4. موجودات غير ملموسة

2010	2011	
		التكلفة
1,786,090	<b>1,786,090</b>	في 1 يناير
1,786,090	<b>1,786,090</b>	في 31 ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
64,422	<b>128,844</b>	في 1 يناير
64,422	<b>64,422</b>	المحمل للسنة
128,844	<b>193,266</b>	في 31 ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية
1,657,246	<b>1,592,824</b>	في 31 ديسمبر

تمثل الموجودات غير الملموسة تراخيص تجارية لمحطات الوقود والتي تطفأ على مدى العمر الإنتاجي البالغ 26 سنة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 5. ممتلكات ومعدات

المجموع	مشاريع قيد التنفيذ	منشآت ومعدات	أجهزة كمبيوتر	أثاث وديكور	محطات وقود	مبنى	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
10,632,078	4,096,420	204,673	1,160,162	519,949	4,650,874	-	في 1 يناير 2010
433,504	433,504	-	-	-	-	-	إضافات
-	(1,323,731)	57,830	-	-	1,265,901	-	تحويل
11,065,582	3,206,193	262,503	1,160,162	519,949	5,916,775	-	في 31 ديسمبر 2010
4,950,609	-	170,337	580,895	268,236	3,931,141	-	الإستهلاك المتراكم
576,032	-	38,646	244,622	122,615	170,149	-	في 1 يناير 2010
5,526,641	-	208,983	825,517	390,851	4,101,290	-	المحمل للسنة
5,538,941	3,206,193	53,520	334,645	129,098	1,815,485	-	في 31 ديسمبر 2010
11,065,582	3,206,193	262,503	1,160,162	519,949	5,916,775	-	التكلفة
2,848,483	810,338	-	-	-	-	2,038,145	في 1 يناير 2011
-	(472,818)	-	472,818	-	-	-	إضافات
13,914,065	3,543,713	262,503	1,632,980	519,949	5,916,775	2,038,145	تحويل
5,526,641	-	208,983	825,517	390,851	4,101,290	-	في 31 ديسمبر 2011
569,422	-	38,430	195,369	119,910	200,077	15,636	الإستهلاك المتراكم
6,096,063	-	247,413	1,020,886	510,761	4,301,367	15,636	في 1 يناير 2011
7,818,002	3,543,713	15,090	612,094	9,188	1,615,408	2,022,509	المحمل للسنة
							في 31 ديسمبر 2011
							صافي القيمة الدفترية
							في 31 ديسمبر 2011

إن البنى مقام على أراضي ملك حر.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 6. حقوق التأجير

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,178,410	22,178,410	التكلفة
22,178,410	22,178,410	في 1 يناير
		في 31 ديسمبر
		الإطفاء المتراكم
853,016	1,706,032	في 1 يناير
853,016	853,016	المحمل للسنة
1,706,032	2,559,048	في 31 ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية
20,473,378	19,619,362	في 31 ديسمبر

تمثل حقوق التأجير حقوق استغلال المجموعة لأراضي محطات الوقود، والتي تم إطفائها على مدى العمر الاقتصادي البالغ 26 سنة.

### 7. استثمار في شركة زميلة

إن الجدول المبين أدناه يلخص المعلومات المتعلقة باستثمارات المجموعة في شركة زميلة:

القيمة الدفترية		النسبة في حصة الملكية (%)		بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
2010	2011	2010	2011		
دينار كويتي	دينار كويتي	%	%		
451,166	462,404	25	25	الكويت	بترونت العالمية لخدمات الكمبيوتر ش.م.ك.م

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,356,003	1,500,615	الحصة في شركة زميلة من واقع بنود المركز المالي:
(1,061,825)	(1,195,198)	الحصة في الموجودات
294,178	305,417	الحصة في المطلوبات
156,988	156,987	الحصة في صافي الموجودات
451,166	462,404	الشهرة
		القيمة الدفترية للاستثمار

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,737,734	4,281,746	حصة المجموعة من إيرادات ونتائج شركة زميلة:
(1,687)	11,238	الإيرادات
		الحصة من نتائج/(خسائر) شركة زميلة

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 8. استثمارات متاحة للبيع

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,103,855	5,000,104	استثمارات في محافظ مدارة لأوراق مالية
282,473	259,148	صناديق مدارة
5,386,328	5,259,252	

تتم إدارة الاستثمارات في محافظ مداره لأوراق ماله بمبلغ 4,449,901 دينار كويتي (2010: 4,345,158 دينار كويتي) من قبل طرف ذي صلة (إيضاح 17).

كما في 31 ديسمبر 2011 تم عمل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 201,068 دينار كويتي (2010: لا شيء) مقابل الاستثمارات في محافظ مدارة لأوراق مالية والتي حدث فيها انخفاض في القيمة كبير أو لفترة طويلة.

### 9. مدينون تجاريون ودمم مدينة أخرى

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,325,750	2,093,761	ذمم تجارية مدينة
610,268	537,622	مدفوعات مقدمة
61,350	12,000	تأمينات مستردة
183,550	225,537	ذمم مدينة أخرى
2,180,918	2,868,920	

### 10. ودائع لأجل

تمثل الودائع لأجل وداائع تستحق عبر فترة تزيد عن ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع. يتراوح معدل الفائدة على وداائع لأجل من 2.00% إلى 2.88% سنوياً (2010: من 2.60% إلى 2.75% سنوياً).

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 11. النقد والنقد المعادل

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
592,356	890,947	نقد في الصندوق
1,089,090	5,042,268	نقد لدى البنوك
-	5,013,750	ودائع لأجل (أقل من ثلاثة أشهر)
23,442	19,836	نقد في محافظ
704,888,1	10,966,800	

### 12. رأس المال

تمت الموافقة في اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 19 إبريل 2011 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 كما اعتمدت زيادة رأس المال من 29,972,654 دينار كويتي إلى 32,969,919 دينار كويتي من خلال توزيعات أسهم منحة بنسبة 10%. أي 10 أسهم لكل 100 سهم يحتفظ به مساهمو الشركة الأم المسجلون في دفاتر الشركة بتاريخ الجمعية العامة السنوية بعد موافقة السلطات المعنية.

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2011 هو 32,969,919 دينار كويتي موزعاً على 329,699,194 سهماً بقيمة اسمية 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2010: 29,972,654 دينار كويتي موزعاً على 299,726,540 سهماً).

### 13. أسهم خزينة

2010	2011	
3,940,000	4,258,340	عدد أسهم الخزينة
1.31%	1.29%	نسبة الملكية
1,556,300	1,256,210	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,507,057	1,283,012	التكلفة (دينار كويتي)

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 14. احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من أرباح السنة (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الإجباري ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة. يجوز لمجلس إدارة الشركة الأم أن يقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي الإجباري أو يتجاوز 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

### 15. الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتعين تحويل 10% من صافي أرباح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الاختياري ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة.

### 16. دائنون تجاريون ودمم دائنة أخرى

2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
479,775	995,861	دائنون تجاريون
264,713	322,962	مصاريف مستحقة
1,208,834	1,097,009	دائنو توزيعات أرباح
45,000	45,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
169,029	660,620	مدفوعات مقدما ودمم دائنة وأخرى
2,167,351	3,121,452	

### 17. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها.



## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة هي كما يلي:  
لا تحمل المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات الصلة أية فائدة وتستحق عند الطلب.

المجموع 2010	المجموع 2011	الإدارة العليا	مساهمين رئيسيين	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>بيان المركز المالي المجموع</b>
742,937	3,183,481	-	3,183,481	ممتلكات ومعدات
4,345,158	4,449,901	-	4,449,901	استثمارات متاحة للبيع (مدارة من قبل طرف ذي صلة)
6,664,083	9,643,448	-	9,643,448	مستحق إلى طرف ذي صلة
				<b>بيان الدخل المجموع</b>
8,285,102	9,648,605	-	9,648,605	مبيعات وقود
(68,992,036)	(76,359,531)	-	(76,359,531)	تكلفة المبيعات
(1,094,217)	(552,638)	-	(552,638)	مصاريف تشغيلية
48,000	54,000	-	54,000	إيرادات أخرى
(208,799)	(350,312)	-	(350,312)	مصاريف عمومية وإدارية
39,636	74,206	74,206	-	مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين

## 18. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقص أسهم الخزنة.  
لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخفضة محتملة.

2010	2011	
2,886,727	4,059,055	ربح السنة (دينار كويتي)
329,699,194	329,699,194	عدد الأسهم في بداية السنة (سهم)
(993,315)	(2,661,858)	ناقصا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة (سهم)
328,705,879	327,037,336	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
8.78 فلس	12.41 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 33 "ربحية السهم" فقد تم تعديل عدد الأسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 بإصدار أسهم المنحة (إيضاح 12).

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 19. توزيعات الأرباح ومكافأة مجلس الإدارة المقترحة

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع 5% أسهم منحه من رأس المال المدفوع (10% 2010 أسهم منحه من رأس المال المدفوع) ومكافأة مجلس الإدارة بمبلغ 45,000 دينار كويتي (ديسمبر 2010: 45,000 دينار كويتي). وبموجب الموافقة تستحق توزيعات الأرباح على المساهمين المسجلين في دفاتر الشركة كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة السنوية للمساهمين. تمت الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2010 في الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي انعقدت في 19 إبريل 2011.

### 20. التقارير القطاعية

للأغراض الإدارية، تنتظم المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال كما يلي:

تسويق الوقود والخدمات الأخرى ذات الصلة - يمثل بيع الوقود والخدمات الأخرى ذات الصلة في محطات الوقود.

الاستثمارات - يمثل استثمار في محفظة مدارة وأسهم غير مسعرة.

لا توجد معاملات متبادلة بين القطاعات. يتم الإفصاح عن تقارير القطاعات التالية بشكل يتفق مع التقارير الداخلية المرفوعة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي:

المجموع		الاستثمارات		تسويق الوقود والخدمات الأخرى ذات الصلة		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
79,920,882	88,608,088	248,330	65,815	79,672,552	88,542,273	إيرادات القطاع
2,886,727	4,059,055	248,330	65,815	2,638,397	3,993,240	ربح القطاع
46,977,906	55,393,711	15,087,494	12,221,656	31,890,412	43,172,055	الموجودات
8,995,508	12,949,431	-	-	8,995,508	12,949,431	المطلوبات
<b>النتائج</b>						
(1,493,470)	(1,486,860)	-	-	(1,493,470)	(1,486,860)	الاستهلاك والإطفاء
-	(201,068)	-	(201,068)	-	-	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,687)	11,238	(1,687)	11,238	-	-	حصة الشركة من نتائج/ (خسائر) شركة زميلة

تعمل المجموعة في دولة الكويت فقط.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 21. إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق حيث يتم تقسيم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

هيكل إدارة المخاطر

يضطلع مجلس الإدارة بمسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر ووضع المنهج العام لإدارة المخاطر واعتماد إستراتيجيات ومبادئ المخاطر.

الإدارة التنفيذية

تقوم الإدارة التنفيذية للمجموعة بوضع سياسات إدارة المخاطر التي تواجهها المجموعة وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة.

### 21.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة نتيجة عجز عملائها أو الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تدبير المجموعة وتراقب مخاطر الائتمان عن طريق وضع حدود على حجم المخاطر الذي تقبل المجموعة تحمله للأطراف المقابلة من الأفراد والتركزات الجغرافية وتركزات قطاعات الأعمال، وعن طريق مراقبة الانكشاف فيما يتعلق بهذه الحدود.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجمع.

فيما يلي مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر:

مجمل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر		
2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	الموجودات المالية
1,112,532	10,075,852	النقد والنقد المعادل (باستثناء نقد في الصندوق)
2,180,918	2,868,920	مدينون تجاريون وضمم مدينة أخرى
9,250,000	6,500,000	ودائع لأجل
12,543,450	19,444,772	

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### 21.1 مخاطر الائتمان (يتبع)

تركزت مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة حسب الإقليم الجغرافي وقطاع الأعمال كما يلي:

المجموع	قطاع الخدمات	البنوك	المجموع	قطاع الخدمات	البنوك	المنطقة
		والمؤسسات المالية			والمؤسسات المالية	
2010			2011			
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,543,450	2,204,360	10,339,090	19,444,772	2,888,756	16,556,016	الكويت

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية للموجودات المالية كما هو موضح في الجدول أدناه:

المجموع	منخفضة القيمة	غير متأخرة أو منخفضة القيمة		النقد والنقد المعادل
		فئة عالية	فئة قياسية	
2011	2011	2011	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,075,852	-	19,834	10,056,018	النقد والنقد المعادل
2,868,920	-	2,868,920	-	ذمم تجارية مدينة
6,500,000	-	-	6,500,000	ودائع لأجل
19,444,772	-	2,888,754	16,556,018	
المجموع	منخفضة القيمة	غير متأخرة أو منخفضة القيمة		النقد والنقد المعادل
2010	2010	فئة عالية	فئة قياسية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,112,532	-	23,442	1,089,090	النقد والنقد المعادل
2,180,918	-	2,180,918	-	ذمم تجارية مدينة
9,250,000	-	-	9,250,000	ودائع لأجل
12,543,450	-	2,204,360	10,339,090	

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 21.2 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة المجموعة على مواجهة صافي متطلبات التمويل لديها. قد تنتج مخاطر السيولة أيضاً من تعطل السوق أو انخفاض الائتمان الذي قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل في الحال. ولحماية المجموعة من هذه المخاطر، تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وتتم إدارة الموجودات مع مراعاة السيولة، وتحافظ على توازن مناسب للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتسويق في الحال.

تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. وتقوم الإدارة بمراقبة تواريخ الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. تستند قائمة استحقاق المطلوبات في نهاية السنة إلى ترتيبات السداد التعاقدية غير المخصومة.

باستثناء مكافأة نهاية خدمة الموظفين تستحق مطلوبات المجموعة خلال فترة أقل من سنة.

### 21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار حقوق الملكية ومعدلات الفائدة ومعدلات صرف العملة الأجنبية سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل محددة للاستثمارات أو مصدرها أو عوامل تؤثر على كافة الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس التوزيع المسبق عبر فئات عديدة من الموجودات وتنوع هذه الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركز قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

#### 21.3.1 مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

يوضح الجدول التالي الاستثمارات في الموجودات المالية للمجموعة والتي تخضع لمخاطر معدل الفائدة:

31 ديسمبر 2010	31 ديسمبر 2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,250,000	6,500,000	ودائع لأجل

إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة على ودائع لأجل.

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الفائدة على ربح المجموعة قبل حصة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، للسنة على أساس السعر المتغير للموجودات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2011. لا يوجد تأثير على الدخل الشامل الأخر.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 21. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### 21.3 مخاطر السوق (يتبع)

##### 21.3.1 مخاطر معدل الفائدة (يتبع)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بشكل معقول في معدلات الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الزيادة/النقص في نقاط الأساس	
32,500	±50	2011 دينار كويتي
46,250	±50	2010 دينار كويتي

##### 21.3.2 مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من استثمارات متاحة للبيع.

إن التأثير على الدخل الشامل الآخر (كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2011) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

التأثير على الدخل الشامل الآخر		التغير في سعر حقوق الملكية		
2010	2011	2010	2011	
269,316 ±	262,962 ±	5% ±	5% ±	سوق الكويت

##### 21.3.3 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة انكشافات مخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على نتائج السنة والدخل الشامل الآخر نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، غير جوهري حيث أن معظم موجودات ومطلوبات المجموعة بالدينار الكويتي.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 22. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والنقد المعادل وودائع لأجل وذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى واستثمارات متاحة للبيع.

تتكون المطلوبات المالية من المستحق إلى أطراف ذات صلة وذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى.

لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية ماديا عن قيمها الدفترية.

تستخدم المجموعة الجدول التالي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية حسب طريقة التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في السوق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة؛
- المستوى 2: طرق أخرى تكون كافة مدخلاتها التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة معلنة أو محددة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: طرق أخرى تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات سوقية معلنة.

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>31 ديسمبر 2011</b>
				استثمارات متاحة للبيع
5,000,104	1,068,600	-	3,931,504	استثمارات في محافظ إدارة لأوراق مالية
259,148	-	259,148	-	صناديق إدارة
<u>5,259,252</u>	<u>1,068,600</u>	<u>259,148</u>	<u>3,931,504</u>	المجموع

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>31 ديسمبر 2010</b>
				استثمارات متاحة للبيع
5,103,855	3,434,878	-	1,668,977	استثمارات في محافظ إدارة لأوراق مالية
282,473	-	282,473	-	صناديق إدارة
<u>5,386,328</u>	<u>3,434,878</u>	<u>282,473</u>	<u>1,668,977</u>	المجموع

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

### 22. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي من المستوى 3 للموجودات المالية والمدرجة بالقيمة العادلة.

في 1 ديسمبر 2011	صافي (المشتريات والمبيعات والتسويات)	الربح/ (الخسارة) المدرجة في حقوق الملكية	الربح/(الخسارة) المدرجة في بيان الدخل المجمع	في 1 يناير 2011
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,188,786	(570,908)	(91,500)	(91,500)	3,434,878

الاستثمارات المتاحة للبيع:  
استثمارات في محافظ إدارة  
لأوراق مالية مسعرة

### 23. الالتزامات الطارئة

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
5,006,535	5,008,870

التزامات طارئة  
خطابات ضمان



## جدول محطات أولى

المحطة	الموقع
الأحمدي	مرور الأحمدى
الأدعمي	طريق الملك فهد السريع باتجاه التويصيب
اشبيلية	ق ٤. شارع محمد بن القاسم
الأطراف	طريق السالمي (بين كيلو ٥٠.٤٠)
أم العيش	طريق العبدلي (كيلو ٢٥)
ضاحية علي صباح السالم	مقابل الجمعية التعاونية
بيان	بجانب الجمعية
الجابرية	ق ٥. شارع ١١
جنوب المطار	الدائري السابع
حولي	الدائري الثالث
الخالدية	ق ٥. جادة ٢٢. خلف جمعية الخالدية
الدائري السادس	جنوب السرة
دسمان	شارع أحمد الجابر
الدعية	ق ٢. شارع ٦٠
الرقعي (مدينة الحجاج)	طريق الدائري السابع
السالمية	الدائري الرابع
السالمية	الدائري الخامس
سوق الخضار	الشويخ - طريق مدينة الكويت - رقم ٨٠
الشدادية	الدائري السادس
الشرق (شارع الاستقلال)	تقاطع شارع السوق مع الشرق
شرق الصليبخات	ق ٣، بجانب المقبرة
الشويخ	شارع جمال عبد الناصر
ضاحية صباح الأحمد	ق ١٢ - طريق ٧٠٢
الصليبية	ق ٥. شارع خلف الأحمر
العارضية	طريق محمد بن القاسم
العبدلي	بجانب مركز الحدود
العمرية	طريق المطار
العيون	مقابل قسائم العيون
غرب جليب الشيوخ	عبدالله المبارك. ق ٨
الفحيحيل	بجانب مطافئ الفحيحيل
الغنطاس	طريق الغنطاس الساحلي
قرطبة (الدائري ٤)	الدائري الرابع
العدان	طريق الملك فهد
القرين (مبارك الكبير)	شارع مبارك الكبير. ق ٢
القرين	شارع الغوص
القصر	ق ٢. شارع بن حجر
كيفان	شارع اشبيلية
مخرج المطار	طريق المطار. رقم ٥٤
المسيلة	بداية خط الفحيحيل السريع
الوفرة	بجانب جمعية الوفرة الزراعية
ضاحية مبارك عبد الله الجابر (غرب مشرف)	خلف أرض المعارض
كبد	مقابل جمعية كبد التعاونية
غرب الشعبية	طريق الملك فهد



N  
شمال

الخليج العربي  
ARABIAN GULF

شرق، قطعة 3، برج شركة مدينة الأعمال الكويتية  
برج 5 - أدوار 29, 30, 31  
تلفون: 1800111 - فاكس: 22321111  
ص.ب: 29009 الصفاة - 13151 الكويت  
[www.oula1.com](http://www.oula1.com)

