



41 Years
1976 - 2017

2017

لتقرير السنوي



المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
Independent Petroleum Group K.S



المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
Independent Petroleum Group K.S.C.P.



المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
Independent Petroleum Group K.S.C.P.

هاتف : (965) 22276222 - 25312840
فاكس : (965) 22276100 - 22276101 - 22276102 - 22276103
25339858 - 25329953 - 25331472
ص.ب : 24027 الصفاة 13101 الكويت
P. O. Box 24027 13101 Safat Kuwait
البريد الإلكتروني : general@ipg.com.kw
الموقع الإلكتروني : www.ipg.com.kw

41 Years
1976 - 2017

2017

التقرير السنوي

التقرير السنوي 2017



حضرة صاحب السمو الشيخ صباح محمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت - حفظه الله و رعاه

41 Years
1976 - 2017
2017



التقرير السنوي



سَمُو السَّيِّح نُوَافِعُ اللهُ مُحَمَّدًا رَحِمَهُ أَبُو الصُّبَّاحِ

ولي عهد دولة الكويت - حفظه الله

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	• خلف أحمد الخلف
نائب رئيس مجلس الإدارة	• غازي فهد النفيسي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	• وليد جابر حديد
عضو مجلس الإدارة - التخطيط	• عبدالله عقيل زمان
عضو مجلس الإدارة	• علي محمد الرضوان
عضو مجلس الإدارة	• علي رشيد البدر
عضو مجلس الإدارة ورئيس الدائرة المالية	• عبدالله إبراهيم الكندري
عضو مجلس الإدارة ومدير عام التسويق	• محمد عبدالحميد قاسم



المحتويات

15 - 6

• رسالة إلى السادة المساهمين

16

• إستعراض النتائج المالية

56 - 18

• تقرير مراقبي الحسابات والبيانات المالية المجمعة

69 - 57

• تقرير حوكمة الشركات

تقرير مجلس الإدارة لعام 2017

حضرات المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد،

نيابة عن مجلس الإدارة يسرني أن أقدم التقرير السنوي الحادي والأربعين عن أداء شركة المجموعة البترولية المستقلة خلال عام 2017.

أهم حدث للمجموعة خلال عام 2017 هو زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من 15,225,000 دينار كويتي إلى 18,840,750 دينار كويتي أي بزيادة قدرها 3,615,750 دينار بما يعادل إصدار 36,157,500 سهم جديد والتي تمثل زياده بنسبه 23.8% في رأس المال المصدر والمدفوع الحالي للمجموعة. وبذلك إزداد عدد الأسهم المصدرة من 152,250,000 إلى 188,407,500 سهماً. وقد تمت عملية الإصدار على أساس 100 فلساً للسهم الواحد مضافاً إليه 200 فلساً علاوة إصدار.

وقد شهدت هذه الزيادة إقبالاً كبيراً من قبل المساهمين وتمت بنجاح في شهر يوليو 2017، وبهذا وصلت قيمة حقوق المساهمين في نهاية 2017 الى 96.407 مليون دينار كويتي أي ما يعادل حوالي 511 فلساً للسهم الواحد بالمقارنة لنهاية 2016 حيث كانت حقوق المساهمين 85.724 مليون د.ك، اي ما يعادل 563 فلساً للسهم الواحد.

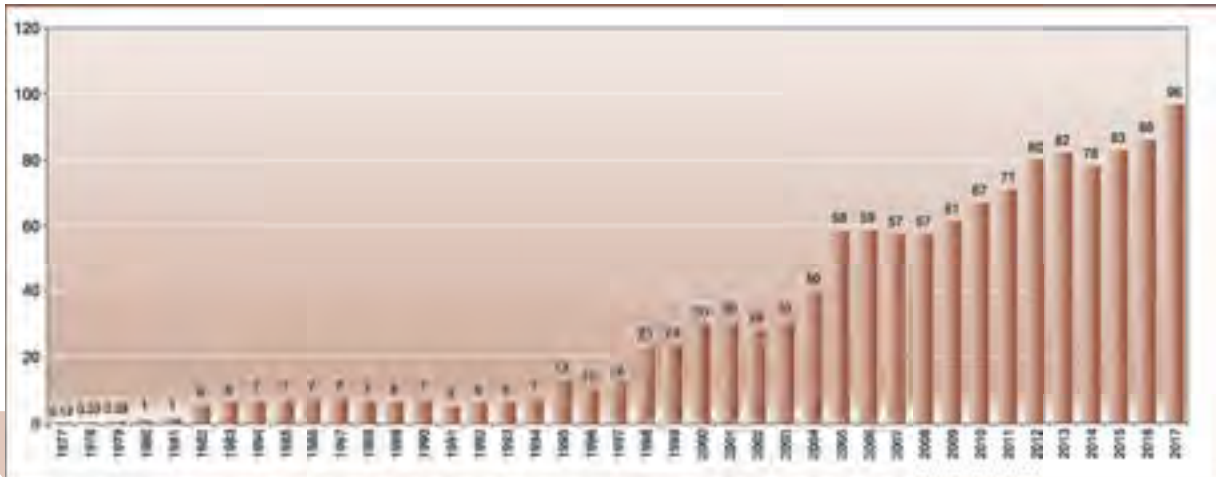
اما بالنسبة إلى أهم الأحداث الأخرى خلال عام 2017، فقد كان الوضع السياسي العالمي غير مستقراً وذلك بداعي التهديدات الأمريكية لكل من كوريا الشمالية و إيران، بالإضافة الى ذلك، فقد كان الوضع السياسي في الشرق الأوسط متوتراً أيضاً بسبب الأزمات والحروب الدائرة في اليمن وسوريا والعراق وليبيا .

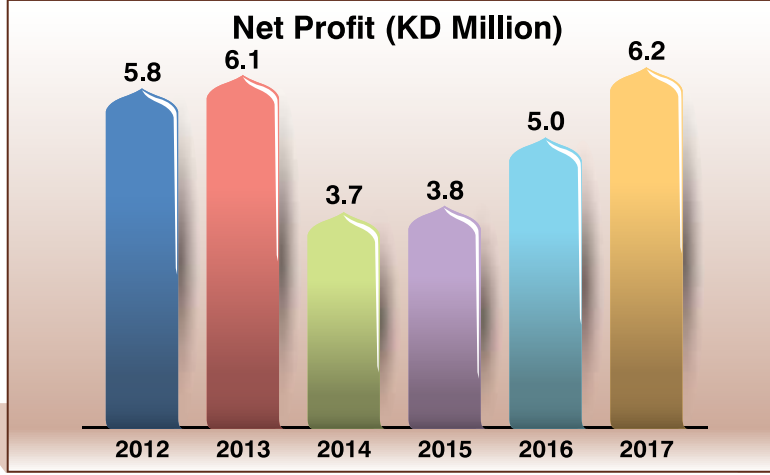
ولقد ساعد تمسك منظمة اوبك في تطبيق إتفاق تخفيض الإنتاج بحوالي 1.8 مليون برميل باليوم في المحافظة على اسعار النفط على مستوياتها بل إلى زيادتها، حيث وصل سعر خام برنت إلى 66.87 دولار للبرميل وهو أعلى سعر وصله منذ يونيو 2016 .

ولقد إزدادت المنافسه في الأسواق التي تتعامل فيها المجموعة وخاصة الأسواق الأفريقية وذلك من قبل شركات التجارة العالمية العملاقة، وبالرغم من كل ذلك، فقد كان أداء المجموعة خلال عام 2017 جيداً حيث وصل صافي الربح 6.232 مليون دينار أي ما يعادل 37.32 فلس للسهم، و تمثل هذه الزيادة في الربح نسبة 24.4% عما كانت عليه عام 2016 .

كما واصل مجلس الإدارة تطبيق السياسات والإجراءات واللوائح المنظمة لقواعد حوكمة الشركات، ويتضمن تقرير الحوكمة المرفق إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2017 بشأن تطبيق قواعد الحوكمة الصادرة عن هيئة اسواق المال.

IPG's Equity Movement (KD Million)





ملخص أداء المجموعة لعام 2017

التسويق والنشاط التجاري

استمرت المنافسة الشديدة للمجموعة من قبل شركات المتاجرة العالمية العملاقة و خاصة في أسواق أفريقيا . إلا أن ذلك لم يمنع المجموعة من ممارسة نشاطها في هذه الأسواق وأن تفتح أسواقاً جديدة في تلك المنطقة . ولقد أدت الحرب اليمنية إلى تناقص الكميات المصدره لليمن مقارنة بعام 2016 . كذلك أدت المساعدات البترولية من قبل المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة إلى تضاؤل الكميات المصدره لجمهورية مصر العربية . ولقد إستمر التعاون الوثيق بين المجموعة وشركات النفط الوطنية والعالمية .

أ. الخليج والبحر الأحمر

بلغت حصة مبيعات المجموعة في الخليج والبحر الأحمر نسبة 32% من مجموع مبيعاتها وحازت اليمن وجيبوتي وجمهورية مصر العربية على معظم هذه المبيعات .

ب. شرق أفريقيا

إستمرت المجموعة بتزويد زامبيا بجميع احتياجاتها من "Reconstituted Crude" لتشغيل مصفاتها وذلك للسنة الثانية على التوالي . ولقد تم تنفيذ العقد والالتزام بجميع البنود بنجاح . اما بالنسبة لزامبابوي ، فقد تضاءلت الكميات المباعة نظراً لصعوبة توفر النقد الأجنبي والمنافسة الشديدة . .

ت. البحر الأبيض المتوسط

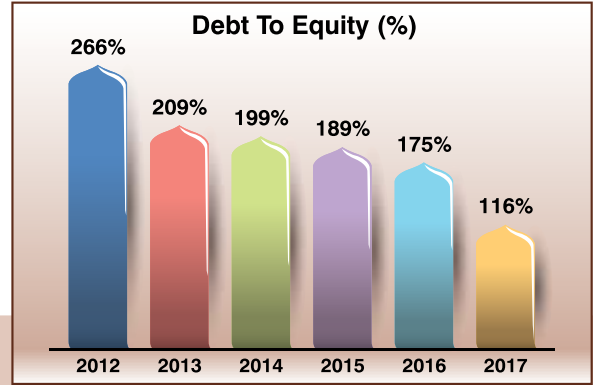
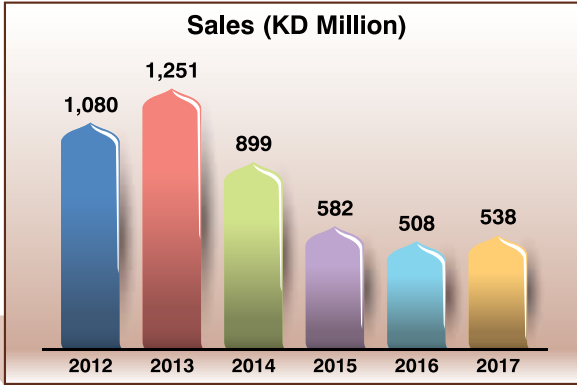
بلغت مبيعات المجموعة من المواد البترولية المكرره في حوض البحر الأبيض المتوسط حوالي 1.1 مليون طن مناصفة تقريباً بين لبنان ومراكش . وتجدر الإشارة بأن جميع مبيعات المجموعة إلى لبنان تذهب مباشرة لشركة يونيترمينالز التي تمتلك المجموعة (50%) فيها . وبالرغم أن مبيعات المجموعة للبنان خلال عام 2017 كانت أقل من عام 2016 ، إلا أن الأرباح الصافية كانت أعلى . كما زادت الأرباح من المبيعات إلى المغرب حيث تقوم المجموعة باستخدام خزانات HTTSA في ميناء طنجة . وتمتلك المجموعة 32.5% من اسهم هذه الشركة المغربية .

ث. الشرق الاقصى

بلغت مبيعات المجموعة إلى سنغافورة حوالي 301,000 طن وهي مساوية تقريباً للمبيعات إلى هذه المنطقة خلال عام 2016 .

ج. الشحن البحري

تم تنفيذ 98 شحنة خلال عام 2017 وذلك على الناقلات المملوكة للمجموعة وعددها 4، وناقلات أخرى مؤجرة. وكان مجموع كمية الشحنات المنقولة حوالي 3.7 مليون طن. واستمر تأجير الناقلات المملوكة من المجموعة «عبدالرزاق الخالد» و«البترولية» إلى شركة أرامكو السعودية، وبلغ مجموع كميات البترول التي تم نقلها على الناقلات المملوكة المؤجرة لشركات مثل Aramco, KPC, BP, Shell وغيرها حوالي 526,000 طن بينما بلغ المجموع الإجمالي الذي تم نقله من قبل المجموعة حوالي 4.2 مليون طن.



ج. تخزين المنتجات البترولية

إزداد حجم استخدام المجموعة للمنتجات البترولية المخزنها في مستودعاتها خلال عام 2017 إلى حوالي 1.2 مليون طن. ولقد استمر تأجير خزانات تبلغ سعتها حوالي 168,000 متر مكعب من خزانات Arabtank في ينبع - المملكة العربية السعودية لشركة أرامكو. كما استمرت المجموعة في استخدام السعة المملوكة منها في محطات التخزين التي تمتلك جزءاً فيها وذلك في موزمبيق والمغرب مما مكن المجموعة بذلك من الحفاظ على أسواقها في تلك المناطق.

فريق الوقاية من المخاطر (RMT)

يعمل فريق الوقاية من المخاطر كوحده مستقلة ضمن إدارة التسويق، للحماية من تقلبات أسعار البترول والمحافظة على هامش الربح في المبيعات وذلك حسب سياسة المجموعة. ويقوم الفريق كذلك بتقييم جميع عمليات البيع ويقدم تقريراً يومياً لإدارة التسويق وتقاريراً مرحلياً للإدارة العليا. وكذلك بدراسة وتقييم تحركات أسعار البترول في المناطق الجغرافية المختلفة، وتحديد فرص المتاجره بين هذه المناطق وإفادة إدارة التسويق بذلك. وعموماً يقوم فريق الوقاية من المخاطر بالتأكد من ان جميع عمليات التسويق يتم تطبيقها حسب سياسة المجموعة الإحترازية.

تطوير الأعمال والمشاريع

استمرت إدارة تطوير الأعمال والمشاريع بمتابعة المشاريع الجاري تنفيذها حالياً. بالإضافة إلى مساهمتها بالبحث عن إيجاد فرص جديدة للاستثمار في مشاريع أخرى مناسبة منبثقة عن خطة المجموعة الإستراتيجية. وخلال عام 2017 قامت الإدارة بمتابعة تنفيذ المرحلة الثالثة لتوسيع ميناء التخزين ArabTank ATT في ينبع في المملكة العربية السعودية والمملوك جزئياً من المجموعة (36.5%). وقامت المجموعة بتمويل كامل لتكلفة المشروع البالغة 14 مليون دولار وقد تم في شهر نوفمبر الماضي تسليم الرصيف (20) لشركة ATT وبذلك سيكون بالإمكان استقبال ناقلات بحجم 100 الف طن. كذلك سيتم الإنتهاء من تكملة مشروع خط انابيب جديد بسعة 24 انش في الربع الأول في عام 2018.

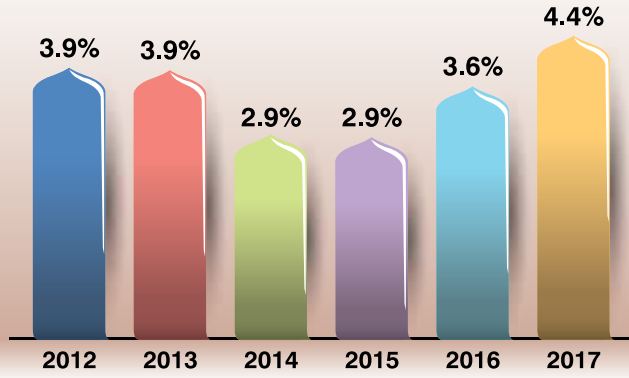
اما في طنجة، مراكش فلقد تم الإنتهاء من انشاء الرصيف الثاني وتوسعة محطته تحميل الشاحنات وذلك بتكلفة اجمالية 14.5 مليون يورو. كما استمرت الإدارة في متابعة المشاريع المشتركة مع شركة GALP البرتغالية في كل من بيررا وماتولا في دولة موزمبيق. ولقد اتفقت المجموعة وشركة GALP على إلغاء عقد المقاول Steval نظراً لتأخره في تنفيذ المشاريع. كما تم الإتفاق مع شركة برتغالية مختصة لإدارة تنفيذ المشروعين حيث من المتوقع حالياً الإنتهاء من مشروع بيررا بسعة 65,000 متر مكعب خلال الربع الثاني لسنة 2019، ومشروع ماتولا بسعة 66,000 متر مكعب خلال الربع الرابع لسنة 2019. وسيمكن هذان المشروعان المملوكان بالتساوي مع شركة GALP من التوسع في أسواق زامبيا وزيمبابوي وبوتسوانا والكونجو وجنوب أفريقيا ودول أخرى مجاورة.

المالية والخزينة

تستمر الإدارة المالية لدى المجموعة بتقديم الدعم المالي الكامل لتوفير الإحتياجات المالية والنقدية لجميع عمليات المجموعة التجارية داخل وخارج الكويت وكذلك المشاركة والدخول في عمليات ومشاريع مشتركة تم اعتمادها من قبل المجموعة.

هذا وقد ساهمت الإدارة المالية بشكل فعال في الدخول في العطاءات الدولية لتزويد عملاء المجموعة من المنتجات البترولية وبأسعار تنافسية وبحرفية تامة. كذلك تم التعامل مع بنوك محلية جديدة لتوفير التمويل الإضافي لتغطية الإحتياجات المالية قصيره و طويلة الأجل.

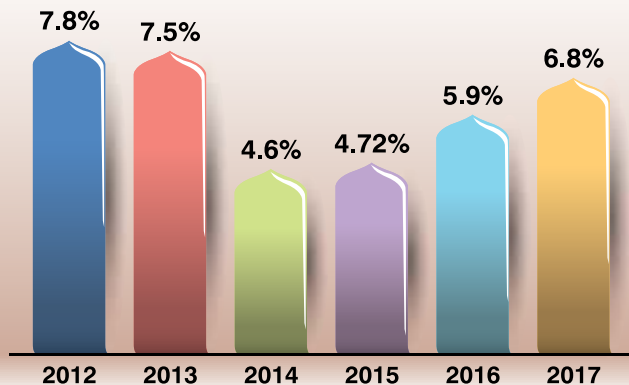
Return on Average Capital Employed (ROACE)



إدارة الموارد البشرية

اتخذت المجموعة قراراً استراتيجياً بأن تكون منافساً مميّزاً في جلب الخبرات وتأهيل أكبر عدد ممكن من الشباب الكويتي لتحقيق أهداف المجموعة في الأمد الطويل، ولقد تم خلال عام 2017 توظيف 10 موظفين جدد ليكون بذلك العدد الكلي لموظفي المجموعة 135. كما بلغت نسبة الموظفين الكويتيين 18% من مجموع القوى العاملة للمجموعة في نهاية عام 2017.

Return on Average Equity (ROE)



تكنولوجيا المعلومات

استمراراً من حرص المجموعة على اتخاذ كافة التدابير اللازمة لضمان أمن وسلامة قاعدة البيانات وبرامج المعلوماتية الخاصة بالمجموعة، فقد تم الإنتهاء من تطبيق نظام الأمن والسلامة وفقاً لأحدث المعايير المتبعة عالمياً في هذا النطاق. كما تم اطلاق موقع جديد، متطور وتفاعلي للمجموعة على شبكة الإنترنت بإستخدام أحدث أدوات البرمجة ليصبح متوافقاً مع جميع الأجهزة والتطبيقات المستخدمة حالياً. هذا بالإضافة الى تحديث النظام المالي للنسخة المتطورة والتي تحتوي على أحدث إصدارات برامج اعداد التقارير المالية للإدارة العليا. وفي الوقت الحالي، وصلت إدارة تكنولوجيا المعلومات إلى المراحل الأخيرة من تصميم وتطبيق نظام البناء الذكي (كاميرات المراقبة عالية الدقة، أنظمة مراقبة الدخول من خلال البصمة،...) وأنظمة الإتصال المرئي والمسموع عالية الوضوح.

الدائرة القانونية

لم تكن سنة 2017 إستثناء للمبادئ الأساسية التي أرسنها الدائرة القانونية منذ تأسيسها، وهي تخفيض مخاطر الدعاوى والإنكشاف القانوني الى أدنى الحدود. وقد استمر الإعتماد على مكاتب المحاماة الخارجية في الإنخفاض وذلك بالتزامن مع نسبة الدعاوى القانونية.

أثبتت الدائرة مرة أخرى أنها قادرة على تقديم شتى أنواع الإستشارات القانونية إلى جميع فروع المجموعة سواء كان ذلك على صعيد التسويق أو قانون الشركات.

هذا وقد وافق مجلس الإدارة على البيانات المالية المدققة المنتهية في 2017/12/31 وقرر التوصية بالتالي:

1. توزيع أرباح بمقدار 30 % نقداً بواقع ثلاثون فلساً للسهم الواحد، وذلك بمبلغ إجمالي 5,652,225 د.ك (خمس ملايين وستمائة وأثنان وخمسون ألفاً ومئتان وخمسة وعشرون ديناراً كويتي لا غير) عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 للمساهمين المقيدین بتاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية.
2. صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 10,000 د.ك (عشرة الاف دينار كويتي لا غير) لكل عضو عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 بإجمالي قدره 80,000 د.ك (ثمانون ألف دينار كويتي لاغير).

حيث تخضع هذه التوصيات لموافقة الجهات الرسمية المختصة والجمعية العامة العادية.

وفي الختام يتقدم مجلس الإدارة بوافر الشكر والتقدير للمساهمين الكرام على ثقتهم الكبيرة والى جميع موظفي المجموعة المخلصين.

خلف أحمد الخلف

رئيس مجلس الإدارة

موجز عن الشركات التابعة، المشتركة والزميلة للمجموعة (IPG) ملخص عن مرافقها واخر التطورات

1. شركة دبي والكويت القابضة (D&K Holding) - دولة الإمارات العربية المتحدة:
(حصة المجموعة %100 - شركة تابعة)

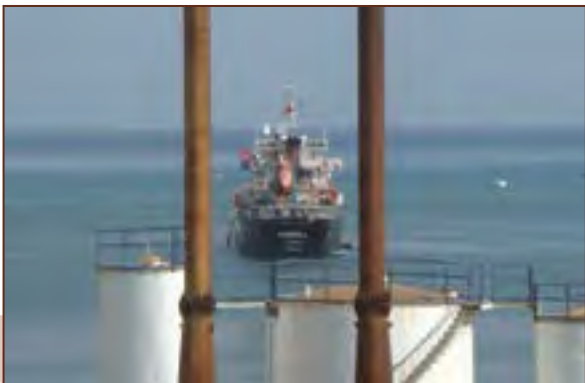
شركة (D&KH) القابضة وهي ذراع الشحن البحري للمجموعة، حيث تملك وتشغل حالياً 4 ناقلات نفط للمنتجات النفطية بعد استلام ناقلتين حديثتين في 2015 والتي يتم استخدامهما بالكامل من قبل المجموعة (IPG)، و يوفر أسطول (D&KH) للمجموعة الغطاء الاستراتيجي المطلوب لاحتياجاتها من السفن.



2. شركة يونيترمينالز المحدودة (Uniterminals) - لبنان:
(حصة المجموعة %50 - شركة مشتركة)

تسوق شركة (Uniterminals) المنتجات النفطية في لبنان حيث أنها تملك وتشغل خزانات للمنتجات النفطية بسعة 74 ألف متر مكعب برأسمال 16.7 مليون دولار. و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 37 ألف متر مكعب .
المساهمون الآخرون في الشركة:

■ شركة يونيهولد (Unihold) - لبنان



3. شركة إنبترو سارل المحدودة (Inpetro SARL) ببيرا - موزمبيق: (حصة المجموعة 40% - شركة زميلة)

تملك شركة (Inpetro) وتشغل خزانات للمنتجات النفطية في ميناء ببيرا - موزمبيق بسعة 95 ألف متر مكعب وبتكلفة رأسمالية مقدارها 26 مليون دولار. و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 38 ألف متر مكعب.
المساهمون الآخرون في الشركة:

- شركة بتروموك (Petromoc) شركة مملوكة بالكامل من قبل حكومة موزمبيق.
- الشركة الوطنية للبنية التحتية النفطية لزمبابوي (NOIC).



4. الشركة العربية للصحاري المحدودة (ATTL) - ينبع - المملكة العربية السعودية: (حصة المجموعة 36.5% - شركة زميلة)

تملك شركة (ATTL) وتشغل حقل خزانات بسعة 287,700 متر مكعب منها 268,500 متر مكعب للمنتجات البترولية و 19,200 متر مكعب للمنتجات البتروكيمياوية بتكلفة رأسمالية 74 مليون دولار أمريكي. هذا وقد تم الانتهاء من مد ثلاثة خطوط أنابيب لنقل المشتقات النفطية، قطر الواحد منها 16 بوصة، من مصفاة سامرف SAMREF المجاورة إلى ATTL. كما وضعت شركة ATTL خطة لتطوير كفاءة ومرونة تشغيل المنشأة لاستلام وتصدير المنتجات من / إلى بواخر كبيرة عبر مرسى 20 الجديد بالإضافة إلى المرسى الحالي 21. و قد تم بالفعل التوقيع مع شركة بيلالي الايطالية لتنفيذ المشروع بعقد قيمته 11.7 مليون دولار امريكي في نوفمبر 2015 و من المتوقع الانتهاء من تنفيذ المشروع في الربع الثاني من 2017. وقعت الشركة اتفاقية تطوير مع شركة فارابي للبتروكيمياويات السعودية لاستئجار 45 ألف متر مكعب لتخزين المنتجات الكيماوية. ويقدر نطاق أعمال الشركة تحويل 4 خزانات نفطية إلى صحاري تخزين المواد الكيماوية بتكلفة قدرها 25 مليون دولار أمريكي. وبموجب الاتفاقية، ستقوم شركة بتسليم سعة 45 ألف متر مكعب (4 خزانات) مع مرافق أخرى تحت نطاق المعاهدة التجارة بحلول نهاية عام 2019 وستوقع فارابي اتفاقية التخزين لمدة 20 عاما ابتداء من عام 2020 و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 105 ألف متر مكعب.

المساهمون الآخرون في الشركة:

- شركة بترول الإمارات الوطنية المحدودة (ENOC)
- شركة المصافي العربية السعودية المحدودة (SARCO)





5. شركة هورايزون طنجة تيرمينالز المحدودة (HTTSA) - المغرب:
(حصة المجموعة 32.5% - شركة زميلة)

تملك شركة HTTSA وتشغل خزانات للمنتجات البترولية وتموين السفن بالوقود في طنجة بالمملكة المغربية وتبلغ السعة الاجمالية 533 ألف متر مكعب بتكلفة رأسمالية مقدارها 140.5 مليون يورو. يتمويل من HTTSA، تم الانتهاء من بناء مرسى 2 في منتصف عام 2017. هذا التوسع HTTSA سيضيف مرونة على مرافق الشحن لعملاء HTTSA. و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 173,199 متر مكعب.

المساهمون الآخرون في الشركة :

- هورايزون للتخزين المحدودة (HTL) - شركة مملوكة بالكامل لشركة الإمارات الوطنية المحدودة (ENOC).
- شركة أفريقيا المحدودة (AFRIQUIA) - شركة خاصة في المغرب



6. شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة (HDTL) - جيبوتي:
(حصة المجموعة 22.22% - شركة زميلة)

تملك شركة (HDTL) 90% من أسهم شركة هورايزون جيبوتي تيرمينالز المحدودة (HDTL) مع حكومة جيبوتي التي تملك 10%. تشغل (HDTL) محطة خزانات مستقلة للمنتجات النفطية، غاز النفط المسال، المنتجات الكيماوية وزيوت الطعام بسعة 370 ألف متر مكعب وبتكلفة رأسمالية 100 مليون دولار أمريكي. و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 74,200 متر مكعب.

المساهمون الآخرون في الشركة :

- هورايزون للتخزين المحدودة (HTL)
- شركة شبكة الدعم القابضة المحدودة (NHSL)
- شركة اسنس مانجمنت المحدودة (EML)



7. شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز المحدودة (HSTPL) - سنغافورة:

(حصة المجموعة 15% - شركة زميلة)

تملك شركة (HSTPL) وتشغل خزانات للمنتجات النفطية بسعة 1.2 مليون متر مكعب مع 4 أرصفة بحرية بتكلفة رأسمالية 299 مليون دولار أمريكي. و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 186,750 متر مكعب.

المساهمون الآخرون في الشركة:

- هورايزون للتخزين المحدودة (HTL)
- شركة بورا الدولية المحدودة (BIL)
- شركة كوريا الجنوبية للطاقة آسيا المحدودة (SK Energy Asia Pte Ltd)
- شركة مار تانك بي في (MBV)



8. شركة آسيا للبترول المحدودة (APL) - باكستان:

(حصة المجموعة 12.5% - شركة زميلة)

تملك شركة (APL) وتشغل خط أنابيب لنقل المنتجات البترولية في باكستان وذلك من خزانات ذو الفقار آباد في بيبري- كراتشي إلى منطقة هب في البلوشستان لنقل زيت الوقود الثقيل إلى محطة هبكو لتوليد الكهرباء، وتم بناءه بتكلفة رأسمالية 100 مليون دولار أمريكي.

المساهمون الآخرون في الشركة:

- شركة باكستان للنفط (PSO)
- شركة آسيا انفرستركشر المحدودة (AIL) - سنغافورة
- شركة فيكو الدولية (VECO) - الولايات المتحدة الأمريكية





9. شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة (VHFL) - دولة الإمارات العربية المتحدة:
(حصة المجموعة %11.11 - شركة زميلة)

تملك شركة (VHFL) وتشغل خزانات للمنتجات النفطية في الفجيرة والتي تبلغ سعتها حالياً 2.131 مليون متر مكعب مع مرافق بحرية تتكون من 4 أرصفة ومرسى رخوي (SPM) بتكلفة رأسمالية 414 مليون دولار أمريكي. كما ان الشركة تقوم حالياً ببناء خزانات جديدة للنفط الخام بسعة اجمالية تقدر ب 478,000 متر مكعب بتكلفة تقدر بحوالي 90.62 مليون دولار امريكي ويتوقع الانتهاء من بناء المشروع في الربع الثالث من عام 2016 و تبلغ حصة IPG من الطاقة التخزينية 236,754 متر مكعب .

المساهمون الآخرون في الشركة:

- شركة فوباك (VOPAK) الهولندية
- شركة هورايزون للتخزين المحدودة (HT L) شركة مملوكة بالكامل لشركة بترول الإمارات الوطنية المحدودة (ENOC)
- حكومة الفجيرة



استعراض النتائج المالية

2017	2016	2015	2014	2013	2012	
538	508	582	899	1251	1080	المبيعات (مليون دينار)
1.4%	1.5%	1.0%	0.5%	0.7%	0.8%	معدل الربح %
1.6	3.5	3.0	2.3	2.96	3.3	أرباح التشغيل (مليون دينار)
6.2	5.0	3.8	3.7	6.1	5.8	صافي الربح (مليون دينار)
37.32	34.63	26.20	25.60	42.00	40.35	ربحية السهم - (فلس)
10.69	10.54	10.69	15.04	9.40	8.67	السعر / ربحية السهم (مرة)
533	593	573	538	567	552	القيمة الدفترية (فلس)
30%	30%	25%	25%	30%	30%	توزيعات نقدية %
7.5%	8.2%	8.9%	6.5%	7.6%	8.6%	العائد الجاري %
295	285	269	293	343	375	إجمالي الأصول (مليون دينار)
96.4	85.7	82.9	77.8	82.0	79.8	حقوق المساهمين (مليون دينار)
6.8%	5.9%	4.7%	4.6%	7.5%	7.8%	العائد على متوسط حقوق المساهمين
4.4%	3.6%	2.9%	2.9%	3.9%	3.9%	العائد على متوسط رأس المال المستثمر



البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الفهرس

21-18	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
22	بيان المركز المالي المجمع
23	بيان الدخل المجمع
24	بيان الدخل الشامل المجمع
25	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
26	بيان التدفقات النقدية المجمع
56-27	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
69-57	تقرير حوكمة الشركات



RSM البزيع وشركاهم
برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
ص.ب. ٢١١٥، الصفاة ١٣٠٢٢ الكويت

تليفون: +٩٦٥ ٢٢٩٦ ١٠٠٠
فاكس: +٩٦٥ ٢٢٤١ ٢٧٦١



كى بي إم جى صافى المطوع وشركاه
برج راكان، الدور ١٨ شارع فهد السالم
ص.ب. ٢٤، الصفاة ١٣٠٠١ الكويت

تليفون: +٩٦٥ ٢٢٤٧ ٥٠٩٠
فاكس: +٩٦٥ ٢٢٤٩ ٢٧٠٤

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير التدقيق على البيانات المالية المجمع

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمع للمجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع. («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ «المجموعة»)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017، والبيانات المجمع للدخل والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المجمع المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند «مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمع» في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين («الميثاق») كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمع للسنة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمع ككل وإبداء رأينا حولها ولا نبدي رأي منفصل حول هذه الأمور.



كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية

استثمارات متاحة للبيع

فيما يلي إجراءات التدقيق التي قمنا بها بخصوص تقييم الاستثمار، بالإضافة إلى أمور أخرى:

- تم إجراء مناقشات مع المقيّم حول مدى ملاءمة أسلوب التقييم وقمنا بالاستعانة بمتخصص التقييم لدينا لفحص المدخلات الرئيسية والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة. و
- تم تقييم معقولية المدخلات الرئيسية والافتراضات المتخذة من قبل المقيّم بالإضافة إلى المعلومات المؤيدة، مثل التحقق من المدخلات المالية لحسابات الإدارة لشركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة والمعدلات التاريخية ومعدلات استغلال السعة الإنتاجية ومعدلات الخصم ومعدلات النمو وتوقعات التدفقات النقدية.

إن الاستثمار في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة بمبلغ 25.76 مليون دينار كويتي المصنف كاستثمار متاح للبيع تم تقدير القيمة العادلة له باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم إجراء التقييم من قبل مقيم داخلي لدى الشركة الأم («المقيّم»). وحيث أن هذا الاستثمار غير مدرج، فإن تقييم القيمة العادلة يخضع لحكم غير موضوعي ويتطلب عدداً من الأحكام والتقدير الهامة من قبل الإدارة، وبصفة خاصة فيما يتعلق بمعدلات الخصم ومعدل الرسملة ومعدلات النمو وتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية. وعليه، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

يرجى الرجوع إلى إيضاح 3 - الأحكام الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات وإيضاح 5 - الاستثمارات.

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي لعام 2017 للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.



مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمع

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمع وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمع خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمع، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس الاستمرارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تعتمد الإدارة إما تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً واقعياً آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمع

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمع ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تقوم دائماً بكشف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمع.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمع سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والتي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقبي الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمع أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.



- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة ونتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك ممكناً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقبي الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نتوصل، في بعض الحالات النادرة جداً، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظراً لأنه من المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح المنافع العامة لها.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. لم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاته خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي المجموع.

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص رقم 33 فئة أ

RSM البزيع وشركاهم

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات

مرخص فئة أ رقم 33

RSM البزيع وشركاهم

د. رشيد محمد القناعي

ترخيص رقم 130 فئة (أ)

من كي بي ام جي صافي المطوع وشركاه

عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 24 يناير 2018

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
34,891	41,577	4	نقد في الصندوق ولدى البنوك
67,521	64,641	6	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
29,004	33,307		مخزون
53,348	58,175	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
184,764	197,700		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
28,651	27,123	5	استثمارات متاحة للبيع
4,453	4,706	8	استثمار في مشروع مشترك
28,341	29,210	9	استثمار في شركات زميلة
38,353	35,469	10	ممتلكات ومعدات
716	706	7	قروض أخرى
100,514	97,214		مجموع الموجودات غير المتداولة
285,278	294,914		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
131,233	94,732	11	مستحق إلى البنوك
46,420	85,315	12	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
1,626	1,603	13	الجزء المتداول من قروض لأجل
80	80		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
179,359	181,730		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
17,465	15,616	13	الجزء غير المتداول من قرض لأجل
2,730	1,161	14	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
20,195	16,777		مجموع المطلوبات غير المتداولة
199,554	198,507		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
15,225	18,841	15	رأس المال
22,587	29,665	15	علاوة إصدار
7,613	8,267	16	احتياطي قانوني
606	606	17	احتياطي عام
26,366	24,854	5	احتياطي القيمة العادلة
(1,550)	(1,942)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,429	1,429		احتياطي أسهم خزينة
(2,770)	(2,770)	18	أسهم خزينة
16,218	17,457		أرباح مرحلة
85,724	96,407		مجموع حقوق الملكية
285,278	294,914		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



وليد جابر حديد
الرئيس التنفيذي

غازي فهد النفيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

خلف أحمد الخلف
رئيس مجلس الإدارة



بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
508,137	537,659		المبيعات
(500,646)	(530,177)		تكلفة المبيعات
7,491	7,482		مجمل الربح
(3,592)	(3,452)	19	صافي فوائد عمليات تسويق البترول
3,899	4,030		صافي نتائج عمليات تسويق البترول
5,439	5,735	20	حصة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
2,355	12	21	إيرادات توزيعات أرباح
1,477	5,609	21	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,438)	(1,422)		مصاريف عمومية وإدارية
(4,415)	(4,320)		تكاليف موظفين
(2,350)	(2,423)	10	استهلاك
172	(681)	22	صافي (المصروفات) / الإيرادات الأخرى
5,139	6,540		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، الزكاة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(51)	(65)	23	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(163)	24	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(80)	(80)		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
5,008	6,232		ربح السنة
33.64	37.32	25	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
5,008	6,232	ربح السنة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر:
		بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
1,852	(1,512)	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(392)	(392)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,460	(1,904)	(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
6,468	4,328	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016



المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع.
Independent Petroleum Group K.S.C.P.

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاح
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
5,139	6,540	وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
		التعديلات لـ:
3,734	3,960	19 مصاريف فوائد
(5,439)	(5,735)	20 حصة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(2,355)	(12)	21 إيرادات توزيعات أرباح
560	207	14 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
2,350	2,423	10 استهلاكات
(1,477)	(5,609)	21 أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(444)	(508)	19 & 22 إيرادات فوائد
2,068	1,266	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(15,376)	3,016	- مدينون تجاريون ودمم مدينة أخرى
(3,005)	(4,303)	- المخزون
18,918	38,611	- دائنون تجاريون ودمم دائنة أخرى
2,605	38,590	النقد الناتج من العمليات
(11)	(1,776)	14 المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
422	372	فوائد مستلمة
(39)	(51)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(80)	(80)	المدفوع لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة
2,897	37,055	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
1,207	-	المحصل من قروض إلى شركات زميلة
13	10	نقص في القروض الأخرى
(859)	(62)	10 شراء ممتلكات ومعدات
6,832	4,120	توزيعات أرباح مستلمة
7,193	4,068	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(2,868)	(36,501)	نقص في مستحق إلى البنوك
(3,248)	(1,871)	سداد قروض لأجل
(3,616)	(4,339)	27 توزيعات أرباح مدفوعة
(3,727)	(3,853)	فوائد مدفوعة
-	10,694	15 المحصل من اصدار رأس المال
(13,459)	(35,870)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(637)	1,433	أثر ترجمة عملات أجنبية
(4,006)	6,686	صافي الزيادة / (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
38,897	34,891	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
34,891	41,577	4 النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



1. التأسيس والأنشطة

تأسست المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع («الشركة الأم») كشركة مساهمة كويتية بتاريخ 11 سبتمبر 1976 تحت السجل التجاري رقم 24496. أدرجت الشركة الأم في بورصة الكويت بتاريخ 10 ديسمبر 1995.

إن الأغراض الأساسية للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة) هي ما يأتي:
الاستفادة من الكفاءات والخبرات العلمية والعملية الوطنية في مجال صناعة البترول والبتروكيماويات لتحقيق الأغراض التالية:

1. تقديم الخدمات الاستشارية الاقتصادية والفنية والمتخصصة للحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات في مجالات التسويق والتكرير والإنتاج والاستثمار والشؤون المالية والتخطيط والنقل البحري والتنظيم والتدريب وغيرها من المجالات المتعلقة بالبترول والبتروكيماويات.
2. القيام بالبحوث التسويقية وجمع المعلومات عن صناعة البترول والبتروكيماويات ونشرها.
3. تقديم الخدمات المتخصصة للحكومات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات للإسراع في عمليات الاتصال والمحافظة على علاقة منتظمة فيما بينهم.
4. المباشرة والقيام بعمليات التسويق والمشاريع الصناعية لحسابها أو لحساب الحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات أو بالتعاون والمساهمة معها في جميع المجالات في صناعة البترول والبتروكيماويات.
5. القيام بتملك المنشآت والمعدات والآلات وجميع الأجهزة المستعملة في صناعة البترول والبتروكيماويات بما في ذلك معامل التصنيع ووسائل النقل وغيرها سواء لحسابها أو بالاشتراك مع الحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات في جميع أنحاء العالم.
6. العمل كوكلاء وممثلين للحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات والقيام بكافة العمليات الأخرى التي تستلزمها أعمال الشركة ومصالحها وأغراضها من بيع وشراء وتملك في جميع المجالات المتعلقة بالبترول والبتروكيماويات.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها كشركات تابعة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو صندوق بريد 24027 الصفاة 13101 - دولة الكويت.

إن إجمالي عدد موظفي المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 هو 135 موظف (31 ديسمبر 2016 - 130 موظف).

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 24 يناير 2018. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات ذات الصلة من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولأئحته التنفيذية والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء البنود التالية فهي مدرجة بالقيمة العادلة.

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- الاستثمارات المتاحة للبيع.
- مشتقات الموجودات والمطلوبات المالية.
- المخزون.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تم عرض البيانات المالية المجمعة مقربة لأقرب ألف دينار كويتي وهو عملة العرض للشركة الأم. إن عملة التعامل للمجموعة هي الدولار الأمريكي.

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة التالية التي تسري ابتداء من 1 يناير 2017:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) - مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري بصفة مستقبلية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، تتطلب من المنشأة بتقديم إفصاحات تتيح لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغييرات في المطلوبات الناشئة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغييرات النقدية وغير النقدية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) - الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يبين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) أن المنشأة لا تحتاج إلى تزويد ملخص معلومات مالية للحصص في الشركات التابعة أو الشركات الزميلة أو شركات المحاصة والمصنفة بغرض البيع. إن التعديلات توضح أن ذلك هو الامتياز الوحيد من متطلبات الإفصاح للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) عن الحصص. إن التعديلات سارية المفعول من 1 يناير 2017 ويجب تطبيقها بأثر رجعي.

لم يكن لتطبيق تلك التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

(ب) المعايير الصادرة وغير سارية المفعول

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها، ولم تسري على السنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2017 ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية وأن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في التحقق وإلغاء الاعتراف للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

(أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أن يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطلقة أو القيمة العادلة (من خلال الأرباح أو الخسائر أو من خلال الدخل الشامل الآخر) بناء على تصنيفها بالاعتماد على نموذج الأعمال التي تنتمي إليها وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية.

لا تتوقع المجموعة أي تأثير مادي على بيان المركز المالي المجموع وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع الا عند تطبيق متطلبات الانخفاض في القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

الاستثمارات المتاحة للبيع

إن استثمارات أسهم الملكية غير المدرجة والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع والمدرجة بالقيمة العادلة مؤهلة للتصنيف بالقياس «بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ومع ذلك، إن الأرباح أو الخسائر المتراكمة في التغييرات التراكمية في القيمة العادلة لن يتم إعادة تدويرها إلى الأرباح أو الخسائر كما في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، والذي يختلف عن المعالجة الحالية. إن ذلك سوف يؤثر على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للمجموعة ولكن لن يؤثر على مجموع الدخل الشامل.



الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

حالياً، تخضع الموجودات المالية للمجموعة والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) وتقاس بالقيمة العادلة. أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ليس له تأثير على استثمارات أسهم الملكية المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر.

موجودات مالية أخرى

تحتفظ المجموعة بحسابات المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والقروض الأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية التعاقدية تتمثل فقط في دفعات أصل الدين والفائدة. ولقد قامت المجموعة بتحليل التدفقات النقدية التعاقدية لأدواتها المالية وتوصلت إلى أن المجموعة تستوفي شروط المعيار لقياس موجوداتها المالية الأخرى بالقيمة المطفأة ضمن معيار المحاسبة الدولي 9. وبالتالي، لا يلزم ذلك إعادة تصنيف تلك الأدوات المالية.

المطلوبات المالية

بالنسبة للمطلوبات المالية، فإن أهم أثر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يتعلق بالحالات التي يتم فيها أخذ خيار القيمة العادلة: قيمة التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات يتم إدراجه في الدخل الشامل الآخر (بدلاً من خلال الأرباح أو الخسائر)، إلا إذا أدى ذلك إلى عدم تطابق محاسبي.

لم تصنف المجموعة أي من مطلوباتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة وإنها لا تنوي ذلك حالياً.

(ب) انخفاض القيمة

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج «خسارة الائتمان المتوقعة» بناءً على مفهوم مبدأ الخسائر المتوقعة عند بدء العقد: إن الاعتراف بخسارة الائتمان يجب ألا ينظر إليه بأنه دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

فيما يتعلق بالانخفاض في القيمة، تتوقع الإدارة تطبيق النهج المبسط لتسجيل خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية للمجموعة والمدرجة بالتكلفة المطفأة. على الرغم من أن الإدارة تقوم حالياً بتقدير مدى هذا التأثير، فإنها تتوقع أن تطبيق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 سوق ينتج عنه اعتراف مبكر لخسائر الائتمان. ومع ذلك، من غير العملي تقديم تقديرات معقولة لهذا الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

(ج) محاسبة التغطية

عدا محاسبة التغطية يطبق هذا المعيار بأثر رجعي ولا يلزم إعادة إدراج بيانات السنة المقارنة، ويطبق هذا المعيار لمحاسبة التغطية بأثر مستقبلي عدا بعض الحالات الاستثنائية. ويوافق المعيار تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم (39) في الاعتراف واستبعاد الأدوات المالية. لا تتوقع الإدارة أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة الناتجة عن محاسبة التغطية في إطار المعيار الدولي للمحاسبة رقم 9. حالياً، لم تستثمر المجموعة في أي من هذه الأدوات.

(د) الإفصاحات

سوف تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الجديد عندما يصبح إلزامياً، ولن ينتج عنها إعادة إدراج معلومات المقارنة. إن المجموعة بصدد تقييم الأثر الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة استناداً إلى تحليل للموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 بناءً على الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار فردي وشامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - الإيرادات
معيار المحاسبة الدولي رقم (11) - عقود الإنشاء
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) - برامج ولاء العملاء.
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) - اتفاقيات بناء العقارات.
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) - الموجودات المحولة من العملاء.
تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) - إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

ينطبق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى. كما توفر متطلباتها نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. إن المعيار سيحدد مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة، ومدى توقيت الإيرادات وكذلك أي عدم تأكد للإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء. إن المعيار الجديد يوفر مزيداً من التوجيهات حول محاسبة العقود المسعرة بشكل مؤقت والتي تنطبق على غالبية مبيعات المجموعة، وإن المجموعة تقوم بتقييم التأثير الناتج عن المعيار المذكور أعلاه.

تتوقع إدارة المجموعة أن يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة عندما يصبح إلزامياً، بناءً على المعالجة المحاسبية الحالية لمصادر الإيرادات الرئيسية للمجموعة، (إيضاح 2 ل))، لا تتوقع الإدارة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي رقم 15 سوف ينتج عنه تأثير هام على المركز المالي للمجموعة و/أو أداءها المالي، بعيداً عن تقديم إفصاحات أكثر شمولاً حول معاملات الإيرادات للمجموعة.

ومع ذلك، وحيث أن الإدارة ما تزال في طور تحديد التأثير الكامل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فإنه من غير العملي تقديم تقديرات مالية معقولة حول الأثر حتى تقوم الإدارة بإكمال المراجعة التفصيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) - عقود التأجير

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، وسوف يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 - عقود التأجير. إن المعيار الجديد لا يغير بشكل جوهري المحاسبة عن عقود التأجير للمؤجرين ويتطلب هذا المعيار من المستأجرين إثبات معظم الإيجارات في بيان المركز المالي بطريقة مشابهة للإيجار التمويلي الوارد في المعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع استثناءات محدودة على الأصول ذات القيمة المنخفضة وعقود الإيجار قصيرة الأجل. كما في تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعترف المستأجر على التزام بسداد دفعات الإيجار وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل نفسه خلال فترة الإيجار. يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15) في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 وفقاً لطريقة الأثر الرجعي الكامل أو طريقة الأثر الرجعي المعدل.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) - معاملات العملات الأجنبية والدفعات المقدمة تسري هذه التفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح أنه عند تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه عند الاعتراف المبدئي للموجودات أو المصاريف أو الإيرادات ذات الصلة (أو جزء منها) عند إلغاء الاعتراف بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية بالدفعات المقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات أو تحصيلات مقدما متعددة، فإنه يجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو تحصيل دفعة مقدمة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

توضح التعديلات ما يلي:



- أ - يجوز للمنشأة التي هي منظمة مشاركة رأس المال، أو أي منشأة أخرى مؤهلة، ان تقوم عند الاعتراف المبدئي لكل استثمار وذلك لقياس استثماراتها في الشركات الزميلة وشركات المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- ب - إذا كان للمنشأة والتي ليست بذاتها منشأة استثمارية حصة في شركة زميلة أو شركة محاصة والتي هي منشأة استثمارية، يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة الاستثمارية أو شركة المحاصة على حصة الشركة الزميلة أو حصة شركة المحاصة في الشركات التابعة. يتم إجراء هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو شركة محاصة، وذلك في وقت لاحق من تاريخ:
1. الاعتراف المبدئي بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
 2. تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منشأة استثمارية. و
 3. تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة «شركة أم» أو لا.

ج) أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (انظر أدناه). إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يتم السيطرة عليها من قبل الشركة الأم. تتحقق السيطرة عندما تكون الشركة الأم ذات سلطة على الشركة المستثمر بها أو قابلة للتعرض للربح أو الخسارة أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر بها، ولديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر بها.

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتوحيد سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل أعضاء المجموعة الآخرين.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك رصيد عجز. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها.

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل أو الأرباح المرحلة، متى كان ذلك مناسباً.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
2016	2017			
100%	100%	المتاجرة في النفط الخام والمنتجات البترولية	الباهاماز	IPG Limited
100%	100%	مكتب تمثيلي	المملكة المتحدة	IPG of Kuwait Limited
100%	100%	المتاجرة في النفط الخام والمنتجات البترولية	سنغافورة	IPG (Asia) Pte. Limited
100%	100%	مكتب تمثيلي	جنوب إفريقيا	IPG Southern Africa (Pty) Ltd.
100%	100%	شركة قابضة لشركات تابعة للنقل	الإمارات العربية المتحدة	D&K Holding L.L.C.

(د) الأدوات المالية

إن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع تتضمن نقد في الصندوق ولدى البنوك، الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، استثمارات متاحة للبيع، المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى، قروض أخرى، مشتقات الأدوات المالية، مستحق للبنوك، الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض لأجل.

يتم تصنيف الأدوات المالية عند التسجيل المبدئي كموجودات مالية أو مطلوبات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية. إن التوزيعات على مالكي الأدوات المالية التي تم تصنيفها كحقوق ملكية يتم تحميلها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم ونية للتسديد سواء بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

i. النقد والنقد المعادل

يشتمل بند النقد والنقد المعادل على النقد بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل ذات سيولة عالية التي تستحق خلال 3 شهور أو أقل، وتكون قابلة للتحويل إلى مبلغ معروف من النقد ومعرضة لمخاطر غير مادية للتغير في القيمة.

ii. مدينون تجاريون وقروض

يتم قياس المدينون التجاريون والقروض عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تدرج إيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حيث يكون تحقق الفائدة غير مادي. يتم عمل مخصصات ملائمة للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجموع حينما يتوفر دليل على انخفاض قيمة الأصل.

iii. استثمارات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة لها فيما عدا تكاليف المعاملة. تصنف هذه الاستثمارات كـ " محتفظ بها للمتاجرة " أو "مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".



إن الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة يتم شراؤها أساساً بغرض بيعها أو إعادة شراؤها على المدى القصير أو كجزء من محفظة تشمل أدوات مالية محددة وهي مدارة معا والتي يوجد دليل على تحقيق أرباح فعلية قصيرة الأجل مؤخرًا.

إن الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل هي استثمارات مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاعتراف المبدئي.

بعد الاعتراف المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقا للقيمة العادلة. تؤخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى بيان الدخل المجموع.

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال ١٢ شهرا من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تسجل الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بشراء تلك الاستثمارات. بعد الاعتراف المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة باستثناء الاستثمار في أسهم غير مسعرة والتي لا يوجد لها أسعار شراء سوقية معروضة في سوق نشط ولا يمكن قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه فتقاس بالتكلفة. تؤخذ الأرباح أو الخسائر غير المتحققة الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة إلى الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي القيمة العادلة وذلك حتى يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات أو تحديد انخفاض قيمتها وفي هذه الحالة يتم إدراج الخسائر أو الأرباح المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

المحاسبة عن تاريخ المتاجرة وتاريخ السداد

تتحقق كافة المشتريات والمبيعات التي تتم «بالطريقة النظامية» للموجودات المالية بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. كما أن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة النظامية هي مشتريات أو مبيعات للموجودات المالية والتي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد أو العرف السائد في السوق الذي تتم فيه المعاملة.

القيمة العادلة

أما بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية نشطة، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعروضة في سوق الأوراق المالية بنهاية الأعمال في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، يتم الحصول على القيمة العادلة من خلال معاملات متكافئة حديثة أو بالمقارنة مع أدوات مماثلة يوجد لها أسعار يمكن قياسها بالسوق أو بطريقة التدفقات النقدية المخصومة أو بأساليب التقييم ذات الصلة الأخرى المستخدمة من قبل المشاركين بالسوق.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، يتم تقييم الموجودات المالية للتأكد فيما إذا كان هناك مؤشرا على الانخفاض في القيمة. تنخفض قيمة الموجودات المالية في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

إن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة قد يشمل:

- (أ) صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل؛
- (ب) توقف أو تخلف عن الفائدة أو الدفعات الأساسية؛ أو
- (ج) إذا كان من المحتمل أن يعلن الطرف المقابل إفلاسه أو إعادة التنظيم المالي، أو
- (د) عدم وجود سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل المدينون التجاريون، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الموجودات التي تحدد عدم انخفاض قيمتها بشكل إفرادي لاحقاً على أساس التجميع. إن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة قد يشمل خبرة المجموعة السابقة في تحصيل الدفعات، زيادة عدد الدفعات المؤجلة في المحفظة عن فترة الدين المحددة، بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية القومية أو المحلية المصاحبة لتأخر سداد الذمم المدينة المستحقة.

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للموجودات المالية. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض في بيان الدخل المجموع.

تتخفف القيمة الدفترية للموجودات المالية مباشرة نتيجة لخسارة انخفاض القيمة لكافة الموجودات المالية فيما عدا المدينون التجاريون التي تتخفف القيمة الدفترية لها من خلال استخدام حساب مخصص. حينما لا يمكن تحصيل قيمة المدينون التجاريون، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً، والتي تم حذفها مسبقاً، مقابل حساب مخصص. تدرج التغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الدخل المجموع.

باستثناء استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع، في حال انخفاض مبلغ الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة، في فترة لاحقة، وارتبط هذا الانخفاض بحدث ما بعد أن تم الاعتراف بالانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل المجموع.

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

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) عندما: تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار، أو عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الاستثمار، وإما قامت بتحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة أو عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للاستثمار أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الاستثمار بحدود نسبة مشاركتها فيه.

.iv القروض المصرفية

يتم الاعتراف بالقروض المصرفية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ أي فرق بين المتحصلات (الصافي بعد تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.



v. دائنون

يتم إدراج الدائنين التجاريين وذمم دائنة أخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطلقة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

vii. المشتقات

تدخل المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي في مبادلات السلع والعقود المستقبلية. ويتم الاعتراف المبدئي بتلك المشتقات كموجودات أو مطلوبات بتاريخ الالتزام. ويتم تصنيف هذه العقود كمشتقات محتفظ بها لغرض المتاجرة ولا تكون مؤهلة لمحاسبة التحوط ويتم إدراجها وإعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع أخذ أي أرباح أو خسائر متحققة إلى بيان الدخل المجمع.

هـ) المخزون

يتم تقييم النفط ومنتجات البترول وفقاً للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بأي تغيرات ناتجة عن إعادة تقييم المخزون في بيان الدخل المجمع.

و) استثمار في مشروع مشترك

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك، حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة حقوق في صافي الموجودات والالتزامات تجاه المطلوبات المتعلقة بهذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة تعني مشاركة السيطرة على هذا الترتيب كما هو متفق عليه تعاقدياً، والذي يوجد فقط عندما تكون القرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة تتطلب موافقة إجماعية من أطراف السيطرة المشتركة. إن القرض المشترك طويل الأجل المقدم من المجموعة للمشروع المشترك يتم احتسابه ضمن حساب الاستثمار.

يتم إدراج النتائج والموجودات والمطلوبات الخاصة بمشروع مشترك ضمن هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة احتساب حقوق الملكية المحاسبية، إلا إذا تم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به بغرض البيع وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 5 - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات الموقوفة. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في مشروع مشترك في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بتغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك ناقصاً أي انخفاض في قيمة أي من الاستثمارات الفردية. لا يتم إدراج خسائر أي مشروع مشترك تزيد عن حصة المجموعة في ملكية المشروع المشترك (التي تتضمن أي حصة ملكية طويلة الأجل تشكل، بصورة جوهرية، جزء من صافي استثمار المجموعة في المشروع المشترك)، إلا إذا تكبدت المجموعة التزام قانوني أو استدلالي أو قامت بسداد دفعات نيابة عن المشروع المشترك.

يتم المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من اقتناء المجموعة لحصة في المشروع المشترك طبقاً لنفس السياسة التي تتبعها المجموعة في المحاسبة عن أي شهرة قد تنشأ من اقتناء شركة زميلة.

يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن معاملات المجموعة المشروع المشترك في حدود حصة المجموعة في المشروع المشترك.

عند فقدان السيطرة المشتركة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي بقيمته العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للمشروع المشترك سابقاً والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الدخل المجمع.

ز) استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير جوهري، وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

والتشغيلية للشركة المستثمر بها ولكن ليس المشاركة في السيطرة الكلية أو المشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج النتائج وصافي تغير الموجودات بالشركات الزميلة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة احتساب حقوق الملكية المحاسبية، إلا إذا تم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به بغرض البيع وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 5 - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات الموقوفة. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بتغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في قيمة أي من الاستثمارات الفردية.

لا يتم إدراج خسائر أي شركة زميلة تزيد عن حصة المجموعة في ملكية هذه الشركة الزميلة (التي تتضمن أي حصة ملكية طويلة الأجل تشكل، بصورة جوهرية، جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة)، إلا إذا تكبدت المجموعة التزام قانوني أو استدلالي أو قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

عند دخول المجموعة في معاملات مع شركة زميلة، يتم حذف الأرباح والخسائر إلى مقدار قيمة حصة المجموعة في هذه الشركة الزميلة.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع، يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع.

(ح) ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات باستثناء أرض ملك حر، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. وتشتمل التكلفة على سعر الشراء والتكاليف المباشرة الأخرى المرتبطة بوضع الموجودات في حالة تشغيل من أجل الاستخدام.

يتم احتساب الاستهلاك حسب العمر الإنتاجي المقدر للموجودات، ويتم إدراج مصاريف الصيانة والتصليح والاستبدلات والتأمينات في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. الاستبدالات والتحسينات الجوهرية (متضمنة تحسينات الممتلكات المستأجرة) يتم اعتبارها تكاليف رأسمالية.

إن الأرض ملك حر تظهر بالتكلفة ولا يتم إستهلاكها. تستهلك الموجودات الثابتة الأخرى على أساس القسط الثابت كما يلي:

مباني	20 سنة
ناقلات بترول	16 - 25 سنة
أثاث ومعدات وبرامج حاسب آلي	3 - 5 سنوات
سيارات	5 سنوات
تحسينات الممتلكات المستأجرة	عمر الأصل الإنتاجي أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر

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

تدرج الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متحققة نتيجة الانخفاض في القيمة. وتشتمل التكلفة على الأتعاب المهنية. يبدأ استهلاك هذه الموجودات، على نفس أساس احتساب الممتلكات والمعدات الأخرى، حينما يتم تجهيز الموجودات للاستخدام المزمع لها.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى قيمتها المستردة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل القيمة المستردة المقدرة لها (إيضاح 2 (ن)).



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات يتم تحديدها على أنها الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

(ط) مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تلتزم المجموعة بدفع مساهمة محددة لبرنامج الدولة وسداد مبالغ مقطوعة في إطار برامج المنافع المحددة للموظفين في فترة التوقف عن العمل، وفقاً لقوانين مقر العمل الذي سيعملون به. إن برنامج المنافع غير ممول ويتم احتسابه على أساس المبلغ المستحق الدفع إلى الموظفين نتيجة لإنهاء خدماتهم في تاريخ بيان المركز المالي. ويعتبر ذلك أساساً موثقاً به للتقدير التقريبي للقيمة الحالية للالتزام النهائي.

(ي) أسهم خزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب بالسالب "Contra account" ضمن حقوق الملكية. عند بيع هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين (احتياطي أسهم الخزينة)، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. يتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

(ك) العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل (الدولار الأمريكي) وفقاً للأسعار السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدولار الأمريكي وفقاً للمعدلات السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً للمعدلات السائدة بتاريخ المعاملات المبدئي ولا يتم إعادة تحويلها لاحقاً. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية المقومة بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل بسعر الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل من شركات المجموعة بالعملة السائدة بالبيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها الشركة (عملة التعامل). لغرض البيانات المالية المجمعة، تعرض النتائج والمركز المالي لكل شركة بالدولار الأمريكي وهو عملة التعامل للشركة الأم. إن عملة العرض للبيانات المالية المجمعة هو الدينار الكويتي.

لغرض عرض البيانات المالية المجمعة، يتم عرض موجودات والمطلوبات العملات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للفترة، إلا إذا تقلبت أسعار الصرف بشكل كبير خلال هذه الفترة وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات التحويل الناتجة، إن وجدت، كحقوق ملكية وتؤخذ إلى احتياطي تحويل العملات الأجنبية للمجموعة. تدرج فروقات التحويل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها بيع العمليات الأجنبية.

تعالج الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجتين عن شراء عملية أجنبية كموجودات والمطلوبات من العملية الأجنبية ويتم تحويلها وفقاً لسعر الإقفال.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

(ل) الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد من المبيعات عند التسليم وعند انتقال المخاطر والمكافأة المتعلقة بها بالكامل.

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة على أساس نسبي زمني يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع .

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق استلام تلك الدفعات.

تسجل الإيرادات والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق

(م) تكاليف الإقتراض

يتم إضافة تكاليف الإقتراض المرتبطة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي موجودات تتطلب مدة طويلة لتكون جاهزة للاستخدام المزمع منها أو بيعها، إلى تكلفة هذه الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات صالحة للاستخدام أو البيع بشكل كامل.

يتم احتساب الفوائد على القروض الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع للفترة التي يتم تكبدها فيها .

(ن) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على وجود خسارة إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتمال انخفاض في القيمة (إن وجدت). إذا لم يكن من الممكن احتساب القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد من وحدة توليد النقد للأصل التابع لها. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

في حالة تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار التقدير المعدل لقيمه المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

(س) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

(ع) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة. بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق للمصادر التي تشمل المنافع الاقتصادية مستبعداً .



لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

(ف) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الاستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

3. الأحكام الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، يجب أن تتخذ إدارة الشركة الأم أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات 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 الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

(أ) أحكام هامة لتطبيق السياسات المحاسبية

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

i. الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص الاعتراف بالإيرادات كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب أحكام هامة.

ii. مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن تحديد المبلغ القابل للاسترداد المستحق من العملاء والعوامل المحددة لاحتساب انخفاض في قيمة المدينون تتضمن أحكام هامة.

iii. تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات «بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» أو «المتاحة للبيع». تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات «بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، بحيث يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل موثوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى باستثناء استثمارات في شركات تابعة وزميلة ومحاصة كاستثمارات «متاحة للبيع».

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

.iv انخفاض قيمة الاستثمارات

تعتبر إدارة المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت لانخفاض في قيمتها عند وجود انخفاض مؤثر أو مطول للقيمة العادلة عن التكلفة. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض مؤثراً أو مطولاً قد يتطلب أحكام هامة.

.v الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصل على أساس فترة الاستخدام المتوقع للأصل والإهلاك المادي المتوقع التي تعتمد على عوامل التشغيل.

.vi انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

تقوم المجموعة بتحديد ما إذا انخفضت قيمة السفن على الأقل مرة سنوياً عن طريق الحصول على تقديرات القيمة العادلة من مقيمين مستقلين. عندما تنخفض القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع إلى أقل من القيمة الدفترية للسفن، فإن تقدير القيمة القابلة للاسترداد يتطلب تقدير القيمة التشغيلية للسفن. إن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من الإدارة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والعمر الإنتاجي المتبقي للسفن واختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

.vii القيمة المتبقية من السفن

يتم تحديد القيمة المتبقية للسفن بناءً على التقديرات التي قامت بها الإدارة التقنية لشركة "دي آند كيه". تحتسب التقديرات باستخدام الوزن الساكن للسفن مضروباً في تقدير الإدارة لسعر الصلب الخردة، الذي يستند جزئياً على عمر السفن ونوعية الصلب المستخدم بها.

(ب) الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ بيان المركز المالي المجمع والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة مبينة فيما يلي:

.i المبيعات وتكلفة المبيعات والمخزون

يتم عمل تقديرات للمبيعات وتكلفة المبيعات والمخزون في عمليات البيع والشراء القائمة على أساس التسعير المستقبلي، باستخدام سعر الإغلاق لمؤشر السلع (Platts) وطبقاً لشروط العقد.

.ii مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب عدد من التقديرات من قبل الإدارة. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. الديون المدومة يتم شطبها عندما يتم تحديدها. إن المخصصات وشطب الذمم المدينة تخضع لموافقة الإدارة.

.iii القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة

إذا كان السوق الذي يتم فيه بيع الموجودات المالية غير نشط أو غير متوفر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

العادلة عن طريق استخدام أسس التقييم التي تتضمن استخدام عمليات تجارية متكافئة حديثة، وذلك بالرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة أو بالاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

4. نقد في الصندوق ولدى البنوك

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,356	23,816	نقد في الصندوق ولدى البنوك
25,535	17,761	حسابات تحت الطلب وودائع لأجل
34,891	41,577	النقد والنقد المعادل

اكتسبت الودائع لأجل متوسط معدل فائدة فعلية 0.4% (2016: 0.4%) سنوياً وتستحق خلال 3 أشهر (2016: 3 أشهر) من تاريخ الإيداع.

5. استثمارات

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
51,894	56,542	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
1,454	1,633	محافظ بها للمتاجرة:
53,348	58,175	محافظ مدارة
		أوراق مالية
192	222	استثمارات متاحة للبيع:
28,459	26,901	أوراق مالية مسعرة
28,651	27,123	أوراق مالية غير مسعرة

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة عادلة تبلغ 56.54 مليون دينار كويتي (2016: 51.89 مليون دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل مبالغ مستحق إلى البنوك (إيضاح 11).

خلال السنة، قامت المجموعة بقياس استثماراتها في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة (أوراق مالية غير مسعرة) بالقيمة العادلة. وبناءً عليه، تم تسجيل خسارة بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي (2016: ربح القيمة العادلة بمبلغ 1.9 مليون دينار كويتي) في احتياطي القيمة العادلة تحت بند حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الآخر للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع. وعليه تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة استثمار بنسبة 11.1% في شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة مدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 25.76 مليون دينار كويتي (2016: 27.32 مليون دينار كويتي). إن القيمة العادلة مبنية على التدفقات النقدية المخصومة باستخدام سعر الفائدة الخالي من المخاطر بنسبة 2.48% (2016: 2.45%) ومعدل المخاطر بنسبة 5.7% (2016: 6.47%) المتعلقة بالاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

كما تتضمن الأوراق المالية غير المسعرة استثمار بنسبة 12.5% في شركة آسيا بتروليوم المحدودة مدرجة بالتكلفة بمبلغ 1.14 مليون دينار كويتي (2016: 1.14 مليون دينار كويتي) حيث أنه لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة بصورة موثوق فيها نظراً لعدم الحصول على المعلومات ذات الصلة، وبالتالي فقد تم إدراجها بالتكلفة.

6. مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
57,980	52,497	مدينون تجاريون
1,608	2,609	مصارييف مدفوعة مقدماً
26	26	تأمينات مستردة وضرائب
7,907	9,509	أخرى
67,521	64,641	

تختلف فترة الائتمان لدي المجموعة من عميل إلى آخر. إن مبلغ المدينون التجاريون بطبيعته قصير الأجل، ويحمل معدل فائدة بشروط تجارية. يستحق جزء كبير من مبلغ المدينون التجاريون خلال ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير ويعتبر مقابل خطابات ضمان من بعض العملاء لصالح المجموعة.

7. قروض أخرى

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
716	706	الشركة العربية للصهاريج المحدودة
716	706	

قامت المجموعة بتقديم قرض مشترك طويل الأجل إلى الشركة العربية للصهاريج المحدودة - المملكة العربية السعودية، شركة زميلة.

إن بعض القروض سائلة الذكر تحمل معدل فائدة ثابت يتراوح ما بين 0.5% - 8% (2016: 0.5% - 8%) سنوياً، والبعض الآخر يحمل معدل فائدة متغير بواقع 3.5% (2016: 3.5%) فوق الثلاثة أشهر لليبور.

8. استثمار في مشروع مشترك

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
4,453	4,706	شركة يونيترمنالز المحدودة- لبنان

شركة يونيترمنالز المحدودة

تملك المجموعة حصة بنسبة 50% مع حق معادل للتصويت في شركة يونيترمنالز المحدودة، لبنان.

إن الجدول التالي يوضح ملخص المعلومات المالية لإستثمار المجموعة في المشروع المشترك:



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
25,590	26,592	الموجودات المتداولة
6,196	6,782	الموجودات الغير متداولة
(22,620)	(23,710)	المطلوبات المتداولة
(260)	(252)	المطلوبات الغير متداولة
8,906	9,412	صافي الموجودات
4,453	4,706	حصة المجموعة في صافي الموجودات
1,978	2,310	ربح التشغيل
(322)	(210)	فوائد قرض ومصاريف أخرى
1,656	2,100	ربح السنة
828	1,050	حصة المجموعة في ربح السنة (إيضاح 20)

بلغت توزيعات الأرباح المستلمة من المشروع المشترك خلال السنة 728 ألف دينار كويتي (2016: 489 ألف دينار كويتي).

9. استثمار في شركات زميلة

2016	2017	نسبة المساهمة	الموقع	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي			
1,645	932	40%	موزمبيق	شركة أنبترو المحدودة
5,566	5,529	36.5%	المملكة العربية السعودية	الشركة العربية للصهاريج المحدودة
5,588	5,514	22.22%	جيبوتي	شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة
7,143	7,868	15%	سنغافورة	شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة
8,399	9,367	32.5%	المغرب	شركة هورايزون تانجيرز تيرمينالز أس آيه المحدودة
28,341	29,210			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

شركة أنبترو المحدودة (Inpetro SARL)

يمثل استثمار المجموعة في شركة أنبترو المحدودة استثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
2,247	2,954	مجموع الموجودات
(602)	(2,022)	مجموع المطلوبات
1,645	932	صافي الموجودات
1,117	1,130	إيرادات التشغيل
(855)	(821)	مصاريف التشغيل
262	309	ربح السنة (إيضاح 20)

الشركة العربية للصحاري المحدودة Arabtank Terminals Ltd.

يمثل استثمار المجموعة في الشركة العربية للصحاري المحدودة حصتها في المرحلة الأولى في مشروع صحاري المنتجات الكيماوية وحصتها من المرحلة الثانية في بناء صحاري للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
7,442	7,615	مجموع الموجودات
(587)	(371)	المطلوبات المتداولة
(1,289)	(1,715)	دين طويل الأجل
5,566	5,529	صافي الموجودات
1,139	869	إيرادات التشغيل
(796)	(827)	مصاريف التشغيل
343	42	ربح السنة (إيضاح 20)

شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة Horizon Djibouti Holdings Ltd.

يمثل استثمار المجموعة في شركة هورايزون جيبوتي هولدينج المحدودة، جيبوتي الاستثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي المعلومات المالية لإستثمار المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6,032	6,060	مجموع الموجودات
(444)	(546)	مجموع المطلوبات
5,588	5,514	صافي الموجودات
2,182	2,459	إيرادات التشغيل
(934)	(943)	مصاريف التشغيل
1,248	1,516	ربح السنة (إيضاح 20)



شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة, Horizon Singapore Terminals Private Ltd.,

يمثل استثمار المجموعة في شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة حصة بنسبة 15% من رأس المال المصدر والمدفوع. وطبقاً لاتفاقية المساهمين المؤرخة 29 مارس 2005، يتطلب اتخاذ كافة القرارات المتعلقة بالسياسة التجارية، الفنية والتشغيلية موافقة المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن 86% من رأس المال المصدر للشركة المستثمر فيها. وبذلك تمارس المجموعة تأثيراً جوهرياً وليس سيطرة كاملة على القرارات المتعلقة بالسياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.

يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
10,463	10,138	مجموع الموجودات
(3,320)	(2,270)	مجموع المطلوبات
7,143	7,868	صافي الموجودات
3,647	3,645	إيرادات التشغيل
(2,008)	(1,981)	مصاريف التشغيل
1,639	1,664	ربح السنة (إيضاح 20)

شركة هورايزون تانجيرز تيرمينالز أس أيه المحدودة (HTTSA), Horizon Tangiers Terminals SA.

يمثل استثمار المجموعة في الشركة الزميلة، الإستثمار في مشروع خزانات للمنتجات البترولية. يلخص الجدول التالي حصة المجموعة في الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
11,271	13,333	مجموع الموجودات
(2,872)	(3,966)	مجموع المطلوبات
8,399	9,367	صافي الموجودات
2,816	3,019	إيرادات التشغيل
(1,697)	(1,865)	مصاريف التشغيل
1,119	1,154	ربح السنة (إيضاح 20)

إن ملخص المعلومات المالية كما في البيانات المالية للشركات الزميلة أعلاه كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
25,366	26,147	الموجودات المتداولة
135,227	141,011	الموجودات الغير متداولة
(18,593)	(15,145)	المطلوبات المتداولة
(21,240)	(25,691)	المطلوبات الغير متداولة
120,760	126,322	صافي الموجودات
49,801	50,305	إيرادات التشغيل
(27,596)	(27,462)	مصاريف التشغيل
22,205	22,843	ربح السنة

خلال السنة، استلمت المجموعة توزيعات أرباح بمبلغ 3.38 مليون دينار كويتي (2016: 3.99 مليون دينار كويتي) من شركاتها الزميلة.

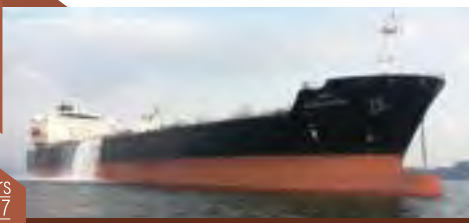
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

10. ممتلكات ومعدات

المجموع	ألف دينار كويتي	تحسينات المكاتب المستأجرة	ألف دينار كويتي	سيارات	ألف دينار كويتي	أثاث ومعدات وبرامج حاسب آلي	ألف دينار كويتي	ناقلات بترول	ألف دينار كويتي	مباني	ألف دينار كويتي	أرض ملك حر	ألف دينار كويتي
52,767	74	163	1,157	49,137	1,692	544	التكلفة كما في 1 يناير 2016						
859	-	83	23	753	-	-	إضافات						
(32)	-	(32)	-	-	-	-	استيعادات						
296	(4)	(1)	(7)	308	-	-	أثر ترجمة عملات أجنبية						
53,890	70	213	1,173	50,198	1,692	544	كما في 31 ديسمبر 2016						
62	-	-	37	25	-	-	إضافات						
(32)	-	(32)	-	-	-	-	استيعادات						
(523)	5	(3)	(2)	(523)	-	-	أثر ترجمة عملات أجنبية						
53,397	75	178	1,208	49,700	1,692	544	كما في 31 ديسمبر 2017						
13,219	60	144	1,059	10,855	1,101	-	الاستهلاك المتراكم						
2,350	3	17	44	2,246	40	-	كما في 1 يناير 2016						
(32)	-	(32)	-	-	-	-	المحمل خلال السنة						
15,537	63	129	1,103	13,101	1,141	-	استيعادات						
2,423	4	23	37	2,319	40	-	كما في 31 ديسمبر 2016						
(32)	-	(32)	-	-	-	-	المحمل خلال السنة						
17,928	67	120	1,140	15,420	1,181	-	استيعادات						
35,469	8	58	68	34,280	511	544	القيمة الدفترية						
38,353	7	84	70	37,097	551	544	كما في 31 ديسمبر 2017						
							كما في 31 ديسمبر 2016						

تم رهن ناقلات بترول كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح 13).



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11. مستحق إلى البنوك

يمثل بند مستحق للبنوك تسهيلات ائتمانية بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي من البنوك التي تتعامل معها المجموعة. وتحمل هذه التسهيلات متوسط معدل فائدة بواقع 2.8% (2016: 2.8%) سنوياً. إن المستحق للبنوك مضمون جزئياً باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمة دفترية 56.54 مليون دينار كويتي (2016: 51.89 مليون دينار كويتي) (إيضاح 5).

12. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
23,404	55,959	دائنون تجاريون
19,665	25,500	مصاريف مستحقة
218	183	إجازات الموظفين مستحقة
51	65	مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
3,082	3,608	أخرى
46,420	85,315	

13. قرض لأجل

تم الحصول على القرض لأجل المتعلق بتمويل ناقلات بترول من خلال شركة DKHL (شركة تابعة). إن القرض لأجل مقوم بالدولار الأمريكي ومضمون برهن عقود ناقلات بترول (إيضاح 10)، ويحمل معدل فائدة يتراوح من 1.75% إلى 5.32% (2016: 1.75% إلى 5.32%) سنوياً. إن فترة إستحقاق القرض تتراوح بين شهر يونيو 2019 ونوفمبر 2023.

14. مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
2,181	2,730	الرصيد في 1 يناير
560	207	المحمل خلال السنة
(11)	(1,776)	المدفوع خلال السنة
2,730	1,161	الرصيد في 31 ديسمبر

15. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 188,407,500 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2016: 152,250,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس)، مدفوعة بالكامل نقداً.

اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 19 أبريل 2017 التعديل على عقد التأسيس بزيادة رأس المال المصرح به من 15,225,000 دينار كويتي إلى 18,840,750 دينار كويتي عن طريق إصدار أسهم حقوق الأولوية وعددها 36,157,500 سهم جديد بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة إصدار 200 فلس لكل سهم، وتم الانتهاء من إصدار الأسهم بتاريخ 7 يونيو 2017، حيث بلغ صافي المحصل من إصدار الأسهم الجديدة 10,694,165 دينار كويتي. إضافة إلى ذلك، قامت الشركة الأم بتحميل مصاريف الاكتتاب البالغة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

153,085 دينار كويتي مقابل علاوة إصدار الأسهم في بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع.

16. احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

إن التوزيعات من هذا الاحتياطي محددة بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكفي فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذه التوزيعات.

17. احتياطي عام

وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي العام. تم إيقاف هذا التحويل بقرار تم اتخاذه في الجمعية العمومية العادية للشركة بناء على توصية من مجلس الإدارة ولا توجد قيود على التوزيعات من الاحتياطي العام.

18. أسهم خزينة

2016	2017	
7,620,000	7,620,000	عدد الأسهم
5.0%	4.0%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
2.78	3.04	القيمة السوقية (مليون دينار كويتي)
2.77	2.77	التكلفة (مليون دينار كويتي)

قامت الشركة الأم بتخصيص جزء من الأرباح المرحلة المتاحة بما يساوي رصيد أسهم الخزينة كما في 31 ديسمبر 2017. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة إحتفاظ الشركة بأسهم الخزينة. لا يتم رهن أسهم الخزينة.

19. صافي فوائد عمليات تسويق البترول

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
142	508	إيرادات فوائد
(3,734)	(3,960)	مصاريف فوائد
(3,592)	(3,452)	



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

20. حصة من نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
262	309	شركة انبترو المحدودة (إيضاح 9)
343	42	الشركة العربية للصهاريج المحدودة (إيضاح 9)
1,248	1,516	شركة هورايزون جيوتي هولدينج المحدودة (إيضاح 9)
1,639	1,664	شركة هورايزون سنغافورة تيرمينالز برايفت المحدودة (إيضاح 9)
1,119	1,154	شركة هورايزون تانجيرز تيرمينالز أس أيه المحدودة (إيضاح 9)
828	1,050	شركة يونيترمنالز المحدودة - لبنان (إيضاح 8)
5,439	5,735	

21. إيرادات الاستثمار

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,477	5,609	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,355	12	إيرادات توزيعات أرباح

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، استلمت المجموعة توزيعات أرباح بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2016): 2.34 مليون دينار كويتي) من شركة فوباك هورايزون الفجيرة المحدودة.

22. صافي (المصروفات) / الإيرادات الأخرى

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
(130)	(681)	صافي خسارة فرق عملة أجنبية
302	-	إيرادات فوائد متعلقة بمشروع
172	(681)	

23. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح المجموعة بعد خصم حصتها من إيرادات الشركات المساهمة التابعة والزميلة الكويتية والمحول إلى الاحتياطي القانوني.

يتم احتساب مخصص الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصتها من إيرادات الشركات المساهمة التابعة والزميلة الكويتية وفقاً للقانون رقم 46 / 2006 وقرار وزارة المالية رقم 2007/58 واللوائح التنفيذية ذات الصلة. لم يتم أخذ مخصص مساهمة الزكاة نظراً لعدم وجود ربح خاص بالشركة الأم تحتسب الزكاة على أساسه.

خلال عام 2016، قامت المجموعة برفع قضية ضد وزارة المالية مطالبة بمبلغ 325 ألف دينار كويتي فيما يخص الزكاة للسنوات من 2008 إلى 2014. قامت المحكمة الكلية الابتدائية بإحالة القضية إلى إدارة الخبراء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

24. مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي المجموعة قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة المجموعة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة، وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات الكويتية المساهمة، وذلك طبقاً للقانون رقم ١٩ لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

خلال عام 2006، قامت المجموعة برفع دعوى قضائية ضد وزارة المالية بخصوص المطالبة بمبلغ إضافي عن ضريبة دعم العمالة الوطنية للسنة من 2001 إلى 2004، فيما استمرت الشركة الأم في احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية على أساس الربح السنوي للسنوات من 2005 إلى 2017.

كما في أكتوبر 2017، توصلت الشركة الأم إلى اتفاقية تسوية مع وزارة المالية تقضي بموجبها بدفع إجمالي المبالغ المستحقة لضريبة دعم العمالة الوطنية عن الفترة من 2005 إلى 2015. طبقاً لبنود اتفاقية التسوية فإن الإدارة ترى أن المخصص الحالي كما في 31 ديسمبر 2017 كافي لتغطية التزامات ضريبة دعم العمالة الوطنية في تواريخ استحقاقها.

25. ربحية السهم

تم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
5,008	6,232	ربح السنة (ألف دينار كويتي)
156,503,824	174,597,141	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة القائمة
(7,620,000)	(7,620,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة
148,883,824	166,977,141	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
33.64	37.32	ربحية السهم (فلس)

أن ربحية السهم الأساسية للفترة المقارنة المعروضة عدلت لتعكس تأثير أسهم المنحة الناتج عن إصدار أسهم حقوق الأولوية في بتاريخ 7 يونيو 2017.

26. أرباح مقترح توزيعها

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016): 30 فلس للسهم الواحد). إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

27. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 19 أبريل 2017 على البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كما وافقت أيضاً على دفع توزيعات أرباح نقدية بواقع 30 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. (2015: 25 فلس للسهم الواحد).



28. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يمثل هذا البند المعاملات التي تتم مع الأطراف ذات العلاقة ضمن السياق الطبيعي للنشاط. تتم شروط هذه المعاملات على أساس التفاوض بشأن العقود.

تتضمن الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي المساهمين الرئيسيين بالشركة الأم وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة وموظفي الإدارة العليا وأفراد عائلاتهم المقربين.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تظهر في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

الإجمالي 2016	الإجمالي 2017	شركات زميلة	مشاريع مشتركة	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
78,341	94,688	-	94,688	1. الإيرادات: المبيعات
4,641	4,665	4,665	-	مصاريف تخزين
8,060	-	-	-	2. المستحق من/ إلى أطراف ذات علاقة: مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى
673	627	627	-	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
716	706	706	-	قروض قصيرة الأجل وآخرون (إيضاح 7)
829	872			3. مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسية: رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل
262	73			مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,091	945			

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

29. معلومات القطاع

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في التجارة في النفط الخام والمنتجات البترولية. كذلك فإن أنشطة التجارة في النفط الخام والمنتجات البترولية تتعلق بعمليات التخزين والنقل والتوزيع. وتتداخل هذه العمليات والأنشطة وتعرض لخطر وعوائد متشابهة، وعليه فإن الإدارة تعتبر أن المجموعة تعمل قطاعاً تقريياً تشغيلياً واحداً. كما تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. إن معلومات القطاعات التقديرية التشغيلية للمجموعة يتم تلخيصها فيما يلي:

	2016			2017		
	آسيا والشرق الأوسط	أوروبا	أفريقيا والشرق الأوسط	آسيا والشرق الأوسط	أوروبا	أفريقيا والشرق الأوسط
المجموع	28,330	2,437	477,370	27,941	-	509,718
ألف دينار كويتي	1,746	15	9,932	1,728	-	8,049
(8,203)						
3,490						
67,521	-	-	67,521	-	-	64,641
217,757	-	-	-	-	-	-
285,278						
23,404	201	16,533	6,670	17,553	27,946	10,460
176,150	-	-	-	-	-	-
199,554						

إن الاستهلاك والمصاريف الرأسمالية والمصاريف غير النقدية تتعلق بصفة أساسية بموجودات المجموعة غير الموزعة.

إن نتائج الشركات الزميلة للمجموعة والمشاريع المشتركة قد تم تضمينها بالكامل تحت بند قطاعات أفريقيا والشرق الأوسط وآسيا والشرق الأقصى.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

30. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والطرق المتبعة بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس القياس وأساس الاعتراف بالإيرادات والمصروفات، فيما يتعلق بكل فئة من الموجودات والمطلوبات المالية مبينة في إيضاح 2 حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		الموجودات المالية
34,891	41,577	نقد في الصندوق ولدى البنوك
53,348	58,175	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
28,651	27,123	استثمارات متاحة للبيع
67,521	64,641	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
716	706	قروض أخرى
185,127	192,222	
		المطلوبات
131,233	94,732	مستحق للبنوك
80	80	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مستحقة
46,420	85,315	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
19,091	17,219	قرض لأجل
196,824	197,346	

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم إدارة المجموعة بتقديم الخدمات إلى قطاع الأعمال، تنسيق الدخول إلى الأسواق المالية العالمية والمحلية، مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة. تشمل هذه المخاطر مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية، مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي خطر أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار الأسهم على حجم إيرادات المجموعة أو قيمة ما لديها من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع زيادة العائد في الوقت نفسه.

إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناجمة عن التغيرات في معدلات الفائدة وأسعار الأسهم. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية حيث أن أغلب موجوداتها ومطلوباتها المالية مدرجة بالدولار الأمريكي.

مخاطر معدلات الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة من جراء اقتراضها لأموال بأسعار فائدة متغيرة وإيداع ودائع قصيرة الأجل لدى البنوك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

تحليل حساسية معدلات الفائدة

في 31 ديسمبر 2017، إذا كانت معدلات الفائدة على القروض (المستحق للبنوك والقروض لأجل) والودائع قصيرة الأجل أعلى/أقل بنسبة 1% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لأدى ذلك إلى ارتفاع/ انخفاض ربح السنة بمبلغ 0.94 مليون دينار كويتي على التوالي (2016: لأدى ذلك إلى ارتفاع / انخفاض ربح السنة بمبلغ 1.25 مليون دينار كويتي).

تتعرض المجموعة لمعدلات الفائدة على الودائع قصيرة الأجل والمستحق للبنوك والقروض لأجل كما هو مبين في إيضاح 4 و11 و13 على التوالي حول البيانات المالية المجمعة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من استثمار المجموعة في أسعار الأسهم المصنفة كـ «استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» و«الاستثمارات المتاحة للبيع». لإدارة تلك المخاطر تقوم المجموعة بتشجيع استثماراتها في قطاعات مختلفة من ضمن المحفظة الإستثمارية.

كما في 31 ديسمبر 2017، في حال زاد/ نقص صافي قيمة الموجودات للمحفظة المدارة بنسبة 5% (2016: 5%) لأدى ذلك إلى ارتفاع/ انخفاض ربح السنة بمبلغ 2.83 مليون دينار كويتي (2016: لأدى ذلك إلى ارتفاع/ انخفاض ربح السنة بمبلغ 2.59 مليون دينار كويتي). إن أثر ذلك على الدخل الشامل الآخر من جراء مخاطر أسعار الأسهم غير مادي حيث إن الاستثمارات المسعرة المتاحة للبيع غير جوهرية.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في فشل الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يسبب خسارة مالية للمجموعة. يتم مراقبة تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومراجعة واعتماد ذلك من قبل الإدارة.

التعرض لمخاطر الائتمان

إن الأدوات المالية التي تعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان تتكون من الحسابات الجارية وتحت الطلب لدى البنوك، الودائع لأجل، القروض، والمديون التجاريون وذمم مدينة أخرى. تقوم المجموعة بإيداع النقد والودائع لأجل لدى مؤسسات مالية مختلفة ذات سمعة ائتمانية جيدة كما أنها تعمل على تلافي التركيز الائتماني. بالنسبة إلى التركيز الائتماني للمدينين التجاريين وذمم مدينة أخرى، فإن المجموعة تتعامل عادة مع شركات النفط ذات السمعة الائتمانية الجيدة وكذلك المؤسسات الحكومية.

إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الدفترية للنقد في الصندوق ولدى البنوك، والقروض الأخرى والمديون التجاريون والذمم المدينة الأخرى.

مخاطر السيولة

تنشأ مخاطر السيولة عن عدم قدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط ائتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تستحق كافة الالتزامات المالية للمجموعة خلال سنة واحدة فيما عدا الجزء الغير متداول من القروض لأجل. وبالنسبة للقروض لأجل، يستحق مبلغ 1.603 مليون دينار كويتي (2016: 1.626 مليون دينار كويتي) خلال سنة واحدة ومبلغ 15.616 مليون دينار كويتي (2016: 17.47 مليون دينار كويتي) يستحق ما بين سنة إلى ستة سنوات.



القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام؛ أو
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

فيما يلي الافتراضات والأساليب المستخدمة لتقدير القيمة العادلة لكل فئة من فئات الأدوات المالية:

ذمم مدينة وذمم دائنة وقروض قصيرة الأجل

تعادل القيم الدفترية تقريباً القيم العادلة نظراً لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات.

النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع واستثمارات

تعادل القيم الدفترية للنقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تقريباً القيم العادلة لها. تستند القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة إلى أسعار السوق المعلنة. إن إدارة المجموعة ليس لديها إمكانية الحصول على المعلومات ذات الصلة لقياس القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة والمتاحة للبيع بشكل موثوق فيه باستثناء شركة فوبك هورايزون الفجيرة المحدودة كما هو مبين في إيضاح 5. وعليه، فإن تحديد القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات يستند إلى تكلفتها. في رأي الإدارة، إن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف بشكل جوهري عن المبالغ الدفترية لها.

تقدير القيمة العادلة

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) - المستوى الثاني.
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

يتم تحديد القيمة العادلة للمحافظ المدارة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل البالغة 56.54 مليون دينار كويتي (2016: 51.89 مليون دينار كويتي) وأوراق مالية مسعرة تحت بند استثمارات متاحة للبيع البالغة 0.22 مليون دينار كويتي (2016: 0.19 مليون دينار كويتي) على أساس قياس القيمة العادلة باستخدام المستوى الأول والتي تمثل أسعار السوق المعلنة السائدة بتاريخ التقرير المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية تحت فئة المحتفظ بها للمتاجرة على أساس مدخلات قياس القيمة العادلة باستخدام المستوى الثاني.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة فوبك هورايزون الفجيرة المحدودة، المصنف كاستثمارات متاحة للبيع على أساس قياس القيمة العادلة باستخدام المستوى الثالث والذي يستند إلى التقييم بطريقة التدفقات النقدية المخصومة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

العقود المستقبلية والأجلة

إن القيمة العادلة للعقود المستقبلية والأجلة المفتوحة للمجموعة هي المبالغ المقدرة التي تقوم المجموعة باستلامها أو دفعها لإنهاء العقود بتاريخ التقرير المالي. فيما يلي القيم العادلة المقدرة لهذه العقود والمصنفة تحت المستوى الأول:

القيمة العادلة 2016	القيمة العادلة 2017	المبلغ الإسمي 2016	المبلغ الإسمي 2017		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
1,494	3,814	1,329	3,336	شراء	العقود الآجلة
2,979	6,834	2,775	6,253	بيع	العقود الآجلة
11,477	9,933	10,974	9,423	شراء	العقود المستقبلية
19,584	9,833	18,667	9,297	بيع	العقود المستقبلية

31. إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها لضمان مقدرتها على مواصلة عملياتها على أساس المنشأة المستمرة وتعظيم العائد إلى المساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية. لم تتغير السياسة العامة للمجموعة منذ عام 2016.

بما يتماشى مع الشركات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة الدين إلى رأس المال المعدل، الذي يمثل صافي الدين مقسوماً على رأس المال، يتم احتساب صافي الدين كإجمالي الإقراض (متضمناً القروض القصيرة والطويلة الأجل كما تم توضيحها في بيان المركز المالي المجمع) ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

يتكون هيكل رأسمال المجموعة من الدين الذي يتضمن مستحق للبنوك والقروض لأجل والنقد في الصندوق ولدى البنوك وحقوق الملكية التي تشتمل على رأس المال المصدر، الاحتياطيات، أسهم الخزينة والأرباح المرحلة كما هو مبين في هذه البيانات المالية المجمعة.

2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
150,324	111,951	المستحق للبنوك والقروض لأجل (إيضاح 11 و 13)
(34,891)	(41,577)	ناقصاً: النقد في الصندوق ولدى البنوك (إيضاح 4)
115,433	70,374	صافي الدين
85,724	96,407	مجموع حقوق الملكية
201,157	166,781	مجموع موارد رأس المال
%57	42%	معدل الرفع

32. ارتباطات والتزامات محتملة

كما في 31 ديسمبر 2017، فإن احتمالية إلتزامات المجموعة كما يلي:

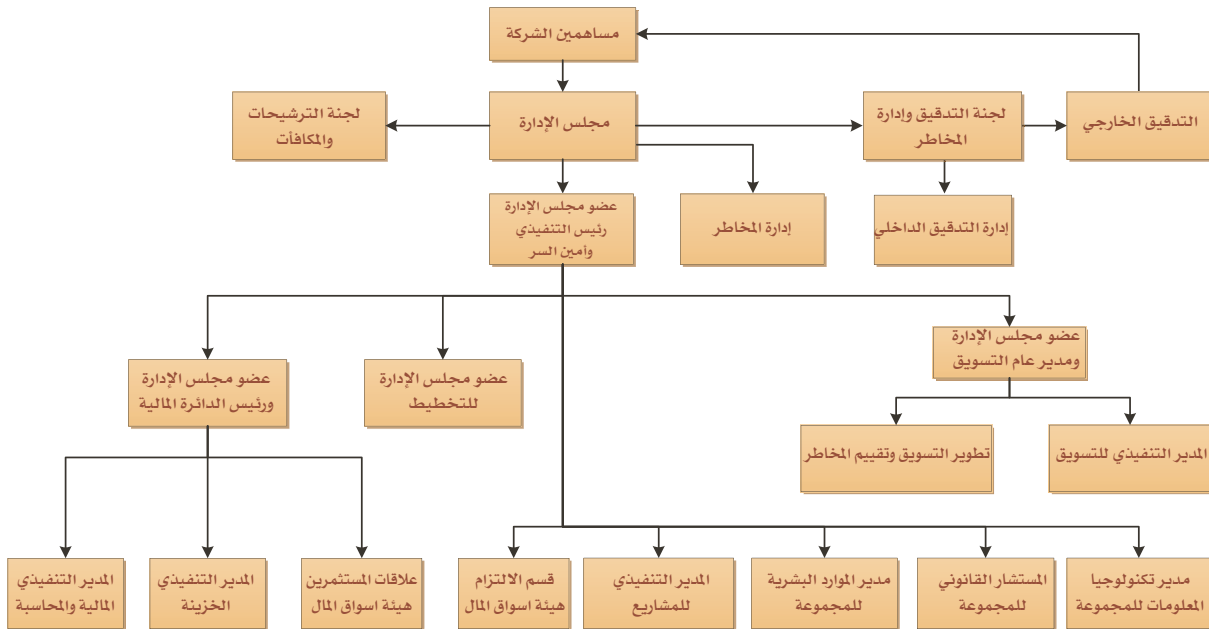
2016	2017	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
7,674	1,456	التزامات محتملة:
21,859	75,738	خطابات ضمان وتأمين عطاءات
29,533	77,194	اعتمادات مستتدية
4,084	9,424	ارتباطات:
		استثمارات في مشاريع

تقرير حوكمة الشركات

قامت شركة المجموعة البترولية المستقلة ش.م.ك.ع (المجموعة) بناء على توجيهات مجلس إدارتها، بالالتزام بتطبيق القواعد الجديدة لحوكمة الشركات الصادرة عن هيئة أسواق المال («الهيئة») الكويت. إن رؤية الشركة هي تطبيق حوكمة الشركات بالكامل.

1. الهيكل التنظيمي للحوكمة:

تسعى الشركة لتعزيز ثقافة الحوكمة والالتزام في كافة أوجه أعمالها وعلى كافة المستويات. ينص الهيكل التنظيمي التالي على ممارسات حوكمة سليمة تتجلى في مختلف مستويات التبعية وتفصيل واضح للمهام واستقلالية تامة في جميع وظائف الإدارة ضمن الشركة. يبين المخطط التالي هيكل الحوكمة ضمن الشركة:



2. تكوين مجلس الإدارة

مجلس إدارة الشركة متوازن في تكوينه، أخذاً بعين الاعتبار المهارات والخبرات الفنية المطلوبة للقيام بأنشطة أعمال الشركة بكفاءة. يتكون مجلس الإدارة من ثمانية أعضاء تتخيمهم الجمعية العمومية لفترة ثلاث سنوات، ومنهم أربعة أعضاء غير تنفيذيين، بمن فيهم الرئيس، أما الأعضاء الآخرين في المجلس فهم أعضاء تنفيذيين يشاركون في الأنشطة اليومية للشركة.

يتكون مجلس الإدارة من ثمانية أعضاء، كما يلي:

أ. خلف أحمد الخلف – مؤسس ورئيس مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع)

انضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 11 سبتمبر 1976.

عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- وزير الكهرباء والماء، حكومة دولة الكويت. سابقاً
- مدير عام شركة محمد حمود الشايح. سابقاً
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لتزويد الطائرات بالوقود. سابقاً

تقرير حوكمة الشركات

2017

- عضو مجلس إدارة شركة البترول الكويتية الإسبانية. سابقاً
- عضو مجلس إدارة شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- ناظر مساعد، محطات المياه والطاقة، وزارة الكهرباء والماء، الكويت. سابقاً
- مدير مشروع، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً

المؤهلات العلمية:

بكالوريوس هندسة ميكانيكية، جامعة نيو هامبشاير، الولايات المتحدة الأمريكية، 1964.

ب. غازي فهد عبدالعزيز النفيسي - مؤسس ونائب رئيس مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

إنضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة في 11 سبتمبر 1976.

عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة:

- عضو مجلس إدارة - بنك أركايبنا - البحرين، حالياً
- نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة مجموعة الزاد التجارية - الكويت، حالياً
- رئيس مجلس الإدارة العضو المنتدب - شركة الصالحية العقارية- الكويت، حالياً
- رئيس مجلس الإدارة - إتحاد أصحاب الفنادق، حالياً
- رئيس مجلس إدارة وعضو منتدب - شركة الاستثمارات الوطنية - الكويت، سابقاً
- رئيس مجلس الإدارة شركة الإستثمارات الخليجية - البحرين، سابقاً
- عضو مجلس إدارة - شركة البترول الوطنية الكويتية، سابقاً
- رئيس مجلس إدارة ومدير عام - الشركة الكويتية لتزويد الطائرات بالوقود، سابقاً

المؤهلات:

- دبلوم في هندسة الطيران - كلية تشيلسي، جامعة لندن، يونيو 1965.
- دورة تدريبية خاصة لمدة سنتين في شركة بريتش بتروليم عن وقود الطائرات.

ج. وليد جابر حديد - مؤسس وعضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

إنضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة في 11 سبتمبر 1976.

عضو مجلس الإدارة / تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- مدير عام، إدارة التسويق الدولي (لندن) شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- مدير، مكتب الشرق الأوسط (الكويت)، إدارة التسويق الدولي، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- مدير مكتب الشرق الأوسط (سنغافورة)، إدارة التسويق الدولي، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً

المؤهلات العلمية:

بكالوريوس اقتصاد ورياضيات، جامعة سنترال ميزوري ستيت، الولايات المتحدة الأمريكية، 1967.



د. عبدالله عقيل زمان - مؤسس وعضو مجلس إدارة - التخطيط للمجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

إنضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 11 سبتمبر 1976.

عضو مجلس الإدارة / تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- عضو مجلس إدارة شركة البترول الكويتية الإسبانية. سابقاً
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لتزويد الطائرات بالوقود. سابقاً
- نائب العضو المنتدب - التخطيط، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- مدير التخطيط - إدارة التسويق الدولي (لندن)، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- إدارة التخطيط، المكتب الرئيسي، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً
- محلل نظم، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً

المؤهلات العملية:

بكالوريوس رياضيات، جامعة كاليفورنيا، بيركلي، الولايات المتحدة الأمريكية ، 1964 .

هـ. علي محمد الرضوان - مؤسس وعضو مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

إنضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 11 سبتمبر 1976.

عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- مؤسس وشريك في مكتب علي الرضوان وشركاه للمحاماة- الكويت، حالياً
- مؤسس وعضو في نقابة المحامين الكويتية - حالياً
- مؤسس ورئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية والالمانية للألكترونيات والخدمات الكهربائية، حالياً
- عضو مجلس إدارة سوق الكويت للأوراق المالية - الكويت، سابقاً
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لصناعات الوقود والغاز والطاقة، سابقاً
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة البترول الوطنية الكويتية - سابقاً
- أمين سر مجلس الأمة - الكويت ، سابقاً

المؤهلات العملية:

بكالوريوس في القانون - جامعة القاهرة - 1961 .

و. علي عبد الرحمن الرشيد البدر - عضو مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

إنضم إلى مجلس إدارة المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 9 مارس 2003.

عضو مجلس الإدارة / غير تنفيذي ومستقل.

الخبرة العملية:

- عضو مجلس إدارة الهيئة العامة للتعويضات (الكويت). حالياً
- عضو مجلس إدارة المجلس الأعلى للتخطيط والتنمية. حالياً
- مدير عام - مكتب العرب للاستشارات. حالياً
- رئيس مجلس إدارة بنك الخليج، الكويت، سابقاً

تقرير حوكمة الشركات

2017

- عضو مجلس إدارة الصندوق الكويتي للتنمية الاقتصادية، سابقاً
 - رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لبنك الكويت والشرق الأوسط، سابقاً
 - العضو المنتدب للهيئة العامة للاستثمار (الكويت). سابقاً
 - رئيس البنك العربي الأفريقي الدولي، سابقاً
 - عضو إدارة الرقابة المصرفية، بنك الكويت المركزي ، سابقاً
- المؤهلات العملية:
- ماجستير إدارة أعمال، تمويل - جامعة ولاية ميشيغان - 1973 .
 - بكالوريوس تجارة ومحاسبة - جامعة القاهرة - 1969 .

ز. عبدالله إبراهيم الكندري - عضو مجلس الإدارة ورئيس الدائرة المالية للمجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

انضم إلى المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 28 مارس 2001 وعضو مجلس الإدارة بتاريخ 03 مارس 2010

عضو مجلس الإدارة /تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- مدير مالي، شركة المجموعة البترولية المستقلة. سابقاً
 - منسق التكاليف والميزانية، مؤسسة البترول الكويتية - العمليات الدولية. سابقاً
 - مدقق - أنور القطامي و غرانت ثورنتون. سابقاً
 - مسؤول التدقيق الداخلي، بنك برقان. سابقاً
 - دورة تدريبية متخصصة بالاعمال المصرفية لمدة 15 شهراً، بنك برقان. سابقاً
- المؤهلات العملية:
- عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين المعتمدين (AICPA) من ولاية واشنطن، الولايات المتحدة الأمريكية - 1992.
 - ماجستير في المحاسبة المهنية من جامعة ميامي، 1986.
 - بكالوريوس محاسبة - جامعة الكويت سنة 1983 .

ح. محمد عبد الحميد قاسم - عضو مجلس إدارة ومدير عام التسويق للمجموعة البترولية المستقلة (ش.م.ك.ع.)

انضم إلى المجموعة البترولية المستقلة بتاريخ 05 ديسمبر 2004 وعضو مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2013

عضو مجلس الإدارة /تنفيذي وغير مستقل.

الخبرة العملية:

- نائب العضو المنتدب (المبيعات)، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- نائب العضو المنتدب، التسويق (التخطيط)، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- نائب الرئيس، شركة البترول العالمية. KPI-Q8، سابقاً.
- عضو مجلس إدارة شركة البترول العالمية وكيه بي أي أفبيشن (المملكة المتحدة) المحدودة، وشركة البترول الكويتية - إسبانيا، شركة البترول الكويتية فرنسا، شركة البترول الكويت السويد، الشركة الكويتية للتنمية البترولية تايلند، شركة البترول الوطنية الكويتية. سابقاً



- نائب الرئيس، المصفاة / ميلاتزو - مشروع مشترك مع أجيبي الإيطالية - سابقاً
- رئيس مجلس إدارة كويت بتروليم وسترن هميسفير، الولايات المتحدة الأمريكية. سابقاً
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لتزويد الطائرات بالوقود، الكويت، سابقاً
- مدير، إدارة مبيعات النفط الخام، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- مدير، إدارة مبيعات زيوت التزيت كيو إيت، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- قسم إدارة المبيعات، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- مدير، مؤسسة البترول الكويتية (المكتب التسيقي - سنغافورة). سابقاً
- منسق مبيعات إقليمي، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- مساعد مدير، مكتب طوكيو، اليابان، مؤسسة البترول الكويتية. سابقاً
- ممثل مبيعات أول، شركة البترول الوطنية الكويتية، مكتب لندن. سابقاً
- مسؤول تنفيذي متدرب، شركة البترول الوطنية الكويتية، قسم التسويق. سابقاً
- مشرف، بنك الكويت والشرق الأوسط. سابقاً

المؤهلات العلمية:

- بكالوريوس اقتصاد ، جامعة الكويت - 1972 .
- دبلوم دراسات مصرفية - معهد الدراسات المصرفية ، الكويت
- درجة ماجستير اعمال دولية - جامعة صوفيا، طوكيو ، اليابان 1981 .

3. اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2017:

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم 201 بتاريخ 2017/1/12	اجتماع رقم 202 بتاريخ 2017/2/13	اجتماع رقم 203 بتاريخ 2017/3/6	اجتماع رقم 204 بتاريخ 2017/4/9	اجتماع رقم 205 بتاريخ 2017/4/9	اجتماع رقم 206 بتاريخ 2017/4/26	اجتماع رقم 207 بتاريخ 2017/5/14	اجتماع رقم 208 بتاريخ 2017/7/10	اجتماع رقم 209 بتاريخ 2017/10/10	اجمالي الاجتماعات التي حضرها
خلف أحمد الخلف	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	X	8
غازي فهد النفيسي	✓	X	X	X	X	✓	✓	X	✓	4
وليد جابر حديد	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
عبد الله عقيل زمان	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
علي محمد الرضوان	✓	X	X	✓	✓	✓	X	X	✓	5
علي عبد الرحمن رشيد البدر	✓	✓	X	✓	✓	X	X	X	✓	5
عبد الله إبراهيم الكندري	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9
محمد عبد الحميد قاسم	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	9

قام أمين سر المجلس بكافة المسؤوليات الإدارية والقانونية الخاصة بمجلس الإدارة، وساعد أعضاء المجلس في الحصول على المعلومات المطلوبة ليتسنى لهم القيام بمهامهم بشكل مستمر وفقاً لقرارات مجلس الإدارة أو بناءً على المناقشات مع رئيس مجلس الإدارة .

تم أخذ محاضر لجميع اجتماعات مجلس الإدارة ومختلف لجان المجلس وتوثيقها وتوقيعها من قبل أعضائها .

تقرير حوكمة الشركات

2017

4. مجلس الإدارة ومسؤولياته والمهام التي أنجزها في سنة 2017:

موجز عن كيفية تطبيق المتطلبات:

تقوم الشركة بتوفير المعلومات والبيانات لأعضاء مجلس الإدارة بشكل دقيق وكامل وفي الوقت المناسب من خلال تقديم تقارير دورية يطلع عليها عن كافة نشاطات الشركة وكذلك متابعة الدراسات وتقارير الأسواق المالية والتي تساهم في إتخاذ القرارات المناسبة.

وإن واجبات ومسؤوليات كل عضو في مجلس الإدارة مبينة بوضوح في لائحة المجلس وجدول الصلاحيات كما تم بيان مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بشكل محدد. تنتهج الشركة سياسة توفير معلومات دقيقة وفي موعدها لأعضاء مجلس الإدارة بشكل دوري لأغراض التقييم والمراجعة واتخاذ القرارات.

الدور الرئيسي والمسؤوليات:

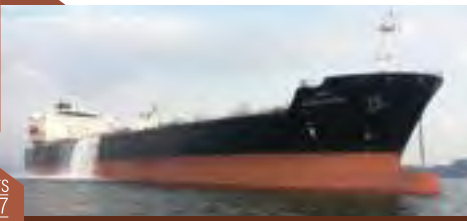
- اعتماد الأهداف والاستراتيجيات والخطط والسياسات الرئيسية للشركة.
- اعتماد الميزانيات التقديرية السنوية والبيانات المالية ربع السنوية والسنوية.
- الإشراف على الإنفاق الرأسمالي الرئيسي للشركة وملكية الأصول والمخزون واستبعادها.
- ضمان التزام الشركة بالسياسات والإجراءات.
- ضمان دقة وصحة البيانات المطلوبة للإفصاح.
- إنشاء قنوات اتصال فعالة لتمكين المساهمين من الوصول إلى المعلومات الدورية والمتواصلة حول أنشطة الشركة وأي تطورات أساسية أخرى تتعلق بها.
- هيكلة نظام حوكمة الشركات والإشراف عليه ومتابعته بشكل عام.
- مراقبة أداء كل من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية باستخدام مؤشرات الأداء الرئيسية.
- إعداد التقرير السنوي لتقديمه إلى الجمعية العمومية، وتشكيل اللجان المتخصصة وفق متطلبات الجهات التنظيمية وتحديد المسؤوليات والحقوق والالتزامات.
- تحديد الصلاحيات المعطاة للإدارة التنفيذية وعملية اتخاذ القرارات.
- متابعة أداء أعضاء الإدارة التنفيذية والتأكد من إنجازهم لجميع المهام الموكلة لهم.
- اعتماد خطط الإحلال.
- تحديد سياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب المصالح بهدف حماية حقوقهم.
- إعداد آلية لتنظيم التعاملات مع الأطراف ذات الصلة لتلافي تعارض المصالح.
- اعتماد مؤشرات المخاطر الرئيسية وقياساتها والاستعداد لتحمل المخاطر لدى الشركة للتعامل مع تلك المخاطر.

المهام المنجزة خلال سنة 2017:

- قام المجلس بمراجعة واعتماد مختلف اللوائح بموجب متطلبات هيئة أسواق المال.
- قام المجلس، وعلى أساس منتظم، بمتابعة تقدم سير عمل الإدارة التنفيذية في تطبيق مختلف السياسات والإجراءات.
- قام المجلس وبشكل منتظم بمراجعة سير العمل في مختلف المشاريع المعتمدة.
- قام المجلس بمراجعة تقدم سير العمل على تطبيق الاستراتيجية من خلال مؤشرات الأداء الرئيسية المعتمدة.

5. لجان مجلس الإدارة:

في سياق أدائه لواجباته، يمنح مجلس الإدارة السلطة للجان فرعية للمجلس من خلال تفويضات محددة بوضوح غير أن المجلس يبقى هو المسؤول عن ذلك. قام المجلس بتشكيل اللجان الفرعية بهدف تعزيز إشرافه وفعاليتته على عمليات الشركة، علماً بأن ما يتمتع به كل عضو في أي لجنة من خبرة ومهارات وخلفية قد أخذت بعين الاعتبار عند تشكيل اللجان.



(أ) لجنة التدقيق وإدارة المخاطر:

لقد تم تشكيل لجنة التدقيق وإدارة المخاطر في تاريخ 2016/11/7 بعد موافقة هيئة أسواق المال على دمج لجنة التدقيق ولجنة إدارة المخاطر حسب كتاب الهيئة في تاريخ 2016/7/27 ومدتها ثلاث سنوات وتجدد.

النطاق والنشاط:

اللجنة مسؤولة عن توفير ثقافة الالتزام في الشركة ومن خلال ذلك التأكد من صحة وسلامة التقارير المالية الخاصة بالشركة والتحقق من كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة. تتبع اللجنة مجلس الإدارة بشكل مباشر وتختص بإدارة المخاطر وإعداد السياسات والإجراءات الخاصة بوظيفة إدارة المخاطر مع مراعاة استعداد الشركة للمخاطرة. سمحت هيئة أسواق المال، الكويت، للشركة بدمج وظائف التدقيق وإدارة المخاطر ضمن لجنة واحدة، علماً بأن الدور الرئيسي للجنة يشمل ما يلي:

- مراجعة البيانات المالية المرحلية قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة.
- السماح للمدقق الخارجي ببحث آرائه مع اللجنة قبل تقديم الحسابات السنوية إلى المجلس لاعتمادها.
- دراسة السياسات والمبادئ المحاسبية المتبعة وتعديلاتها وتمكينهم من التعبير عن آرائهم وتقديم توصياتهم إلى مجلس الإدارة بهذا الخصوص.
- مراجعة مستوى الالتزام بالمتطلبات القانونية ذات الصلة والمتعلقة بهم كأنظمة هيئة أسواق المال وقانون الشركات التجارية وغيرها من القوانين المطبقة.
- مراجعة لائحة وظيفة التدقيق الداخلي سنوياً وضمان وجود قنوات اتصال مفتوحة مع الإدارة التنفيذية والمدققين الآخرين.
- مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي والتنظيمي.
- ضمان استقلالية المدقق الخارجي ومراجعة نطاق ومنهجية خطة العمل المقترحة ومتابعة أداء المدقق الخارجي.
- إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر والاستعداد لتحمل المخاطر.
- تقييم الأنظمة والآلات المستخدمة في تحديد وقياس ومراقبة المخاطر.
- مساعدة المجلس في تحديد وتقدير مستويات المخاطر المقبولة.
- المراجعة والتوصية بالهيكل التنظيمي لوحدة إدارة المخاطر.
- مراجعة الصفقات والمعاملات المقترحة مع الأطراف ذات الصلة (إن وجدت).
- مراجعة البيانات والتقارير المتعلقة بإدارة المخاطر والمنشورة في التقرير السنوي للشركة.

تكوين لجنة التدقيق وإدارة المخاطر:

- غازي فهد النفيسي (رئيس اللجنة)
- علي الرشيد البدر
- علي محمد الرضوان.

اجتماعات اللجان:

تجتمع اللجنة على أساس منتظم وعلى الأقل أربع مرات خلال السنة وعلى أساس ربع سنوي، أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك، أو عند طلب رئيس اللجنة أو اثنين من أعضائها ذلك. عُقد الاجتماع الأول للجنة بتاريخ 11 أكتوبر 2016 وحضره جميع أعضائها.

تفاصيل الجلسات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2017، كما يلي:

اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماع رقم 201 بتاريخ 2017/1/12	اجتماع رقم 202 بتاريخ 2017/2/13	اجتماع رقم 203 بتاريخ 2017/4/9	اجتماع رقم 204 بتاريخ 2017/10/10	إجمالي الاجتماعات التي حضرها
غازي فهد النفيسي	✓	X	✓	✓	3
علي محمد الرضوان	✓	✓	✓	✓	4
علي رشيد البدر	✓	✓	✓	✓	4

تقرير حوكمة الشركات

2017

الإنجازات الرئيسية للجنة التدقيق وإدارة المخاطر:

- مراجعة وبحث البيانات المالية الدورية قبل تقديمها إلى المجلس.
- اعتماد التكوين وتكليف جهة خارجية بوظيفة التدقيق الداخلي.
- مراجعة وبحث استعداد للمخاطرة ومستويات الانكشاف على المخاطر في الدول التي تعمل فيها الشركة.
- مراجعة سياسة التحوط المعتمدة من قبل الشركة.

(ب) لجنة الترشيحات والمكافآت:

لقد تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت في 2016/11/7 ومدتها ثلاث سنوات وتجدد.

النطاق والنشاط:

ترسم اللجنة السياسات وترفع التوصيات إلى المجلس بشأن الترشيحات والتعيين وإعادة تعيين أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. تشرف اللجنة على تطبيق سياسات المكافآت الخاصة بأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية وتتولى اللجنة كذلك مسؤولية فحص ممارسات الاختيار والتعيين في الشركة.

يشمل الدور الرئيسي للجنة ما يلي:

- التوصية بقبول ترشيح وإعادة ترشيح أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- إعداد سياسة واضحة لدفع مكافآت مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- عرض ترشيح وإعادة ترشيح أعضاء مجلس الإدارة إلى الجمعية العمومية.
- تحديد آليات تقييم الأداء الخاص بمجلس الإدارة ككل وأداء كل من أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
- تشجيع تطوير مهارات أعضاء المجلس بشكل متواصل.
- المراجعة الدورية لجدول الأجور ودرجات الوظائف.
- الإشراف على إجراءات الترشيحات لعضوية مجلس الإدارة خلال اجتماعات الجمعية العمومية.
- إعداد الأوصاف الوظيفية لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين والمستقلين.

تكوين اللجنة:

- خلف أحمد الخلف (رئيس اللجنة)
- غازي فهد النفيسي
- علي الرشيد البدر.

اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت:

تجتمع اللجنة دورياً، على الأقل مرة واحدة سنوياً، ويتولى أمين السر إعداد محاضر تلك الاجتماعات. عُقد الاجتماع الأول لهذه اللجنة بتاريخ 12 يناير 2017 وحضره جميع أعضائها.

الإنجازات الرئيسية للجنة:

- مراجعة وبحث سياسة المكافآت المعتمدة من قبل الشركة.
- مراجعة واعتماد مكافآت العضوية التي تدفع إلى أعضاء مجلس الإدارة عن سنة 2017.
- المدفوعات والمخصصات النقدية إلى الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة:

بلغ إجمالي الرواتب والمكافآت التي دُفعت إلى الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة لعام 2017 كما هو مبين في الجدول أدناه:

المبالغ بالآلاف الدنانير الكويتية) 2017	البيانات
872	رواتب الإدارة التنفيذية
73	مخصص نهاية الخدمة لسنة 2017
80	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
1,025	الإجمالي



6. الإدارة التنفيذية للشركة:

تملك الإدارة التنفيذية للشركة المؤهلات والمهارات والكفاءات المطلوبة للقيام بواجباتهم والنهوض بمسؤولياتهم، علماً بأن الأدوار والمسؤوليات الرئيسية للإدارة التنفيذية هي كما يلي:

- مراجعة وبحث أي أفكار أو مقترحات لمجلس الإدارة.
- المسؤولية تجاه الشركة ومساهميها وأي أطراف ثالثة عن أي أفعال غش أو إساءة استخدام السلطة أو أي مخالفات لقانون الشركات / الالتزامات التعاقدية.
- تنفيذ كافة سياسات وأنظمة الشركة الداخلية والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- إعداد تقارير دورية (مالية وغير مالية) تتعلق بإنجازات الشركة على ضوء الخطط والأهداف الاستراتيجية.
- إدارة الأعمال اليومية تسهيل الأنشطة، بالإضافة إلى إدارة موارد الشركة على النحو الأمثل وزيادة الأرباح وتخفيض النفقات وفقاً لأهداف الشركة واستراتيجيتها.
- المشاركة بشكل فعال في القيم الأخلاقية وبناء الثقافة وتطوير الشركة.
- إعداد أنظمة تدقيق داخلي وإدارة المخاطر والتأكد من كفاءتها وكفايتها.
- ضمان الالتزام بسياسة تخفيف المخاطر المعتمدة من قبل المجلس.

7. سلامة التقارير المالية:

لمجلس إدارة الشركة دور كبير في تنظيم عمل كافة اللجان والتنسيق بين القرارات لهذه اللجان لمصلحة الشركة، حيث يتألف المجلس من أعضاء على درجة عالية من الاحترافية والثقة لدى الشركة لحل أي تعارض قد ينشأ بين أي لجان ومجلس الإدارة.

حيث قدمت الإدارة التنفيذية لمجلس إدارة الشركة تعهداً كتابياً بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٧ (تاريخ اجتماع مجلس الإدارة) بأن التقارير المالية للشركة توفر عرضاً سليماً وعادلاً لكافة الأوجه المالية للشركة وأنها قد أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية المطبقة.

يشمل التقرير السنوي المقدم إلى المساهمين من قبل مجلس الإدارة تعهداً وضماناً لصحة ونزاهة كافة البيانات والتقارير المالية المتعلقة بنشاط الشركة.

توصي لجنة التدقيق وإدارة المخاطر بتعيين وإعادة تعيين واستبدال المدققين الخارجيين مع تحديد مكافآتهم وذلك إلى مجلس الإدارة. يعين المدقق الخارجي في اجتماع الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة. تضمن اللجنة كذلك استقلالية المدققين الخارجيين.

تتم مراجعة البيانات المالية ربع السنوية والسنوية للشركة من قبل لجنة التدقيق وإدارة المخاطر ومجلس الإدارة قبل تقديمها إلى المدققين الخارجيين.

8. الرقابة الداخلية:

لدى الشركة نظام تدقيق داخلي لضمان كون كافة الموارد الملموسة وغير الملموسة يجري توجيهها ومتابعتها وقياسها وحمايتها بشكل فعال.

إن عملية الرقابة الداخلية المتبناة من قبل مجلس إدارة الشركة وإدارتها التنفيذية مصممة لتوفير ضمان معقول بشأن تحقيق الأغراض التالية:

- فعالية العمليات وكفاءتها.
 - المحافظة على سلامة الأصول.
 - موثوقية التقارير المالية.
 - الالتزام بالقوانين والأنظمة المرعية.
 - كشف ومنع حدوث الأخطاء والتجاوزات وذلك في الوقت المناسب.
- بناءً على متطلبات أنظمة هيئة أسواق المال، تم تعيين مكتب خارجي مستقل لتقديم تقرير مراجعة للرقابة الداخلية على مستوى عالٍ وذلك قبل تاريخ 31 مارس 2017 ومستمر العمل معه.

تقرير حوكمة الشركات

2017

9. وظيفة التدقيق الداخلي:

قامت الشركة بترشيح رئيس للتدقيق الداخلي وقامت بتعيين مكتب محاسبي خارجي محترف للقيام بوظيفة التدقيق الداخلي في الشركة، والهدف من إدارة التدقيق الداخلي هو توفير ضمان حول الفعالية التشغيلية لنظام الضوابط الداخلية وتطبيق سياسات وإجراءات الشركة من خلال تقارير دورية حول مختلف ما تم التوصل إليه، علما بأن وظيفة التدقيق الداخلي يتبع لجنة التدقيق وإدارة المخاطر مباشرة.

10. وظيفة إدارة المخاطر:

تم تعديل وفصل إدارة المخاطر عن لجنة التدقيق وإدارة المخاطر ووضعها تحت إدارة مجلس الإدارة مباشرة في مخطط هيكل الحوكمة وذلك حسب تعليمات الحوكمة - الكتاب الخامس عشر - القاعدة الخامسة من اللائحة التنفيذية.

يوجد بالشركة إدارة منفصلة للمخاطر تعمل تحت الإشراف المباشر للجنة التدقيق وإدارة المخاطر بهدف تحديد وقياس ومتابعة المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة. تشمل وظيفة إدارة المخاطر الأساليب والعمليات المستخدمة في إدارة المخاطر وانتهاز الفرص ذات الصلة بتحقيق أهدافها. وتقدم إطارا لإدارة المخاطر، وهو ما ينطوي عموما على تحديد حالات أو ظروف معينة تتعلق بأغراض الشركة (المخاطر والفرص) وتقييمها من حيث احتمال وحجم الأثر وتحديد استراتيجية الرد ومتابعة سير عمليات مراقبتها. ومن خلال تحديد المخاطر والفرص والتعامل معها بشكل استباقي، تستطيع الشركة حماية وخلق القيمة لأصحاب المصالح بمن فيهم المالكين والموظفين والعملاء والجهات التنظيمية والمجتمع ككل.

حددت الشركة مخاطر مالية وتغشيلية معينة كمخاطر رئيسية تتطلب المراقبة والمراجعة بشكل مستمر.

11. ميثاق السلوك والمعايير الأخلاقية:

اعتمد مجلس إدارة الشركة المعايير المهنية السلوكية والأخلاقية التي يجب أن تتبع من قبل جميع أعضاء مجلس الإدارة والموظفين في مجالات عملهم بغض النظر عن مكان وظروف العمل، فالشركة ملتزمة بأعلى درجات المعايير الأخلاقية التي تمثل القيم والأخلاق الأساسية لقواعد السلوك، وقد تم إعداد ميثاق قواعد السلوك والمعايير الأخلاقية للشركة لتبني القيم التالية:

- الاحترام
- النزاهة والأمانة المالية
- التنوع وتكافؤ الفرص
- الصحة والسلامة.

12. الإفصاح والشفافية:

اعتمدت الشركة سياسة حول الإفصاح والشفافية تبين إجراءات الإفصاح بما يتوافق مع المتطلبات القانونية والأخلاقية. تقدم الشركة إفصاحات كافية ودقيقة لأصحاب المصالح بما يتوافق مع المتطلبات التنظيمية والقانونية لتلبية متطلبات الشفافية الخاصة بها. ويجب استخدام هذه السياسة كمرجع لموظفي الإدارات في سياق قيامهم بمهامهم اليومية، علما بأن الالتزام الحازم بهذه السياسة يضمن في كافة الأوقات، الالتزام بكافة القوانين والأنظمة في دولة الكويت («الكويت»)، وفي حالة أي نزاع أو خلاف بين أحكام هذه السياسة وأحكام القوانين والأنظمة الكويتية، ستكون الأولوية للمتطلبات التنظيمية على أحكام هذه السياسة.

تعالج اللائحة الأوجه الرئيسية التالية فيما يتعلق بوظيفة الإفصاح والشفافية الخاصة بالشركة:

- توفير المعلومات لأصحاب المصالح.
 - القواعد والأنظمة المنطبقة على الأطراف المطلعة على المعلومات الداخلية الخاصة بالشركة.
 - الإفصاح عن بيانات الشركة لعامة الجمهور.
 - المعلومات الداخلية.
 - الأطراف ذات المصلحة.
- يحتفظ بسجل المساهمين لدى الشركة الكويتية للمقاصة التي توجد لديها معلومات محدثة حول مساهمي الشركة. يجري إبلاغ أصحاب المصالح بجدول أعمال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية من خلال إعلانات في الصحة



المحلية اليومية الرئيسية.

تعارض المصالح:

تبذل الشركة العناية الواجبة في تطبيق السياسات بهدف تجنب تعارض المصالح، حيث أن لدى الشركة سياسة معتمدة تنص على مراجعة كافة المعاملات الخاصة بالأطراف ذات الصلة وذلك على أساس منتظم لضمان الممارسات العادلة والسلوك القويم من جانب أعضاء مجلس الإدارة والموظفين، علماً بأن المجلس يقوم بمتابعة ومعالجة أي مصلحة محتملة تتعارض مع مصالح أعمال الشركة بشكل سلبي.

علاقات المستثمرين:

وحدة شؤون المستثمرين بالشركة مسؤولة عن ضمان الاتصال الفعال مع المساهمين بما يتوافق مع السياسة المعتمدة، حيث تقوم الشركة بالتواصل مع المساهمين من خلال التقارير والحسابات السنوية وتوفير المعلومات قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

13. حماية حقوق المساهمين:

تحتفظ الشركة بسجل جميع مساهمين الشركة لدى الشركة الكويتية للمقاصة ويتم مراجعة هذا السجل بشكل دوري وتقوم الشركة من خلال الاتصال المباشر والتابعة الدورية مع مساهمين الشركة بتشجيعهم على المشاركة والتصويت في اجتماعاتها الخاصة بجمعيات الشركة.

والشركة ملتزمة بحماية حقوق مساهميها، علماً بأن السياسة المعتمدة حول حقوق المساهمين تهدف لضمان التزام الشركة بحماية حقوق مساهميها وفقاً للقوانين والأنظمة الأخرى ذات الصلة، وتنص أحكام هذه السياسة على توجيهات حازمة للشركة ككل وللمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والموظفين بهدف حماية حقوق المساهمين. إن رئيس اللجنة وإدارة الالتزام بالتنسيق مع أمين سر مجلس الإدارة مسؤولين عن تطبيق هذه السياسة.

تسعى الشركة لحماية حقوق المساهمين، وهو ما يشمل ما يلي:

- ضمان الحصة المتفق عليها في الأرباح الموزعة.
- توفير حصة متوافقة في أصول الشركة في حالة التصفية.
- توفير البيانات والمعلومات المتعلقة بالمساهمين حول أنشطة الشركة وعمليات واستراتيجيات الاستثمار على أساس منتظم.
- المشاركة في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين والتصويت على قراراتها.
- الحق في الحصول على البيانات المالية عن الفترة المالية المنصرمة والحصول على تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدقق الحسابات.
- الحصول على المعلومات في الوقت المناسب حول انتخابات أعضاء مجلس الإدارة.
- تقديم دعوى مسؤولية ضد أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية في حالة إخفاقهم في القيام بالمهام الموكلة إليهم.
- الترشح لعضوية مجلس الإدارة.

المساهمون الرئيسيون:

المساهمون الرئيسيون الذين يملكون أو يتحكمون بـ 5% أو أكثر من رأسمال الشركة كما هو في 31 ديسمبر 2017، هم:

النسبة المئوية %	الاسم الكامل
8.487	صندوق المركز للطاقة
7.467	شركة المركز المالي الكويتي - عملاء 1
7.152	غازي فهد عبدالعزيز النفيسي
6.755	الشركة الاهلية للتأمين
5.175	علي محمد الرضوان ومجموعة (شركة علي الرضوان وأولاده للتجارة العامة)

تقرير حوكمة الشركات

2017

14. الإقرار بدور أصحاب المصالح:

الشركة مسؤولة بالكامل عن صيانة حقوق أصحاب المصالح وعن خلق بيئة عمل ثابتة وذلك بالتأكد من تمتع الشركة بمركز مالي سليم. وكجزء من إطار حوكمة الشركات يجري تطوير سياسة حماية أصحاب المصالح بهدف ضمان احترام وحماية حقوق أصحاب المصالح وفق للقوانين والأنظمة من قبل السلطات التنظيمية الكويتية المعنية. تنطبق السياسة على الشركة ومجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع الموظفين الذين يلعبون دوراً في حماية حقوق أصحاب المصالح في الشركة. إذا كان هناك أي نزاع بين أحكام في هذه السياسة وأي متطلبات تنظيمية، فإن المتطلبات التنظيمية تكون لها الأولوية دائماً على أحكام هذه السياسة. رئيس إدارة الالتزام مسؤول عن متابعة تطبيق هذه السياسة نيابة عن الشركة، علماً بأن سياسة الشركة بشأن حماية حقوق أصحاب المصالح تقرر بكافة الأطراف كأصحاب مصالح، بمن فهم المساهمون والسلطات التنظيمية والعملاء والموظفون والموردون والأطراف الثالثة ... إلخ.

يتولى مجلس الإدارة المسؤوليات الرئيسية التالية في حماية حقوق أصحاب المصالح:

- تعيين إدارة تنفيذية كفؤة.
- الإشراف على شؤون الشركة بشكل فعال وكفؤ.
- تبني سياسات فعالة.
- العلم بأوضاع الشركة وأدائها.
- المحافظة على رأس مال كاف للشركة.
- الالتزام بالقوانين والأنظمة والتعليمات.

وتضمن الشركة ما يلي لأصحاب المصالح بهدف حماية حقوقهم:

- معاملة جميع أصحاب المصالح بشكل عادل وبدون تمييز.
- المراجعة الحازمة للمعاملات التي تتم من قبل الشركة مع الأطراف ذات الصلة (إن وجدت) وتوفير توصيات مناسب بهذا الشأن إلى مجلس الإدارة.
- توفير معلومات موثوقة وكافية لأصحاب المصالح وبشكل متواصل.
- توفير تقارير دورية لمجلس الإدارة حول التطلعات (إن وجدت).

المعلومات الداخلية:

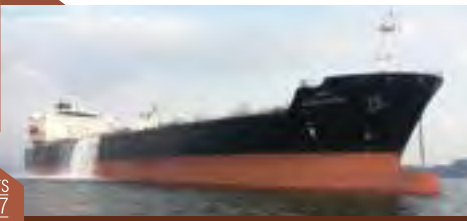
تهدف السياسة المتعلقة بالمعلومات الداخلية إلى منع الموظفين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من استخدام تلك المعلومات للحصول على منافع شخصية. لقد تم الحصول على إقرار من المطلعين على المعلومات الداخلية للشركة يقرون فيها بأنهم يدركون تبعات أي استخدام للمعلومات الداخلية.

السياسة المتعلقة بالمبلغين:

تتعلق السياسة ذات الصلة بالمبلغين بالالتزام الشركة بتوفير بيئة تحفز على تبادل التواصل الإيجابي بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والعاملين بهدف تحقيق مستويات عالية من الاحترافية والنزاهة، وتهدف هذه السياسة لكشف أي ممارسات تقع ضمن إطار القوانين والأنظمة والسلوك المهني السليم وذلك لكي يتم تصحيحها في الوقت المناسب، كما أنها تنص على الخصوصية وتضمن الحماية الكاملة للمبلغين.

15. تشجيع وتعزيز أداء أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

يتألف مجلس إدارة الشركة من أعضاء ذو كفاءة وخبرات طويلة في مجال عمل الشركة محلياً وعالمياً حيث يقوم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بحضور الكثير من الندوات والبرامج العالمية المتخصصة في مجال عملها وكذلك حضور الاجتماعات الدورية مع البنوك العالمية بشكل مستمر. حيث قامت الشركة بتطوير مؤشرات أداء رئيسية لتقييم أداء مجلس الإدارة ككل وكذلك أداء كل عضو في المجلس



والإدارة التنفيذية. تشكل تعزيز قيمة أصحاب المصالح هدفا أساسيا لتطوير مؤشرات الأداء هذه لكل فئة من الفئات المذكورة أعلاه.

يهتم مجلس إدارة الشركة وبشكل مباشر في خلق القيم المؤسسية (Value Creation) من خلال إعداد إستراتيجيات وأهداف واضحة تسعى لتحقيقها من خلال العمل بإحترافية عالمية وتوفير الموارد البشرية والمادية لتحقيق تلك الأهداف والحصول على معدلات أداء جيدة تتماشى مع خطط الشركة وطموحات مساهمينا.

16. سياسة المسؤولية الاجتماعية:

الشركة ملتزمة بتحقيق المواءمة بعملها واستراتيجيتها من جهة مع المسؤولية تجاه البيئة والمجتمع وأصحاب المصالح الرئيسيين، وتهدف هذه السياسة إلى إعطاء الشركة، في سياق إدارتها للمسؤولية الاجتماعية، بما في تحقيق التنمية المستدامة للمجتمع والعاملين عن طريق المساهمة تجاه تخفيض مستوى البطالة في المجتمع وتحقيق الاستخدام الأمثل للموارد المتاحة. وتسعى الشركة أيضا إلى تعزيز وتحقيق المعرفة والوعي لدى موظفيها بأهمية برامج المسؤولية الاجتماعية من خلال مختلف برامج التواصل مع العاملين وأدوات التواصل.

تعمل الشركة على إطلاق برامج مسؤولية اجتماعية متنوعة في المجالات التالية:

- المسؤولية تجاه المجتمع.
- حماية البيئة.
- توفير بيئة عمل صحية وكفؤة لموظفيها على كافة الأصعدة.
- مساع أخرى على صلة بالمسؤولية الاجتماعية بما في التبرعات للمبادرات الحقيقية للضمان الاجتماعي وفعاليات الأعمال الخيرية وبرامج التعليم وغيرها.

خلف أحمد الخلف

رئيس مجلس الإدارة

