الشركة الخليجية للاستثمار البترولي - ش.م.ك.م
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

المكتب الأهلي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون

الشركة الخليجية للاستثمار البترولي - ش.م.ك.م

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	
الميزانية العمومية المجمعة	1
بيان الدخل المجمع	2
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	3
بيان التدفقات النقدية المجمع	4
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	24 - 5

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر - الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

المكتب الأهلي
لتدقيق الحسابات

ص ب 5689 صفاة
13057 الكويت
تلفون : 2461218
2432263
فاكس : 2465878

الشركة الخليجية للاستثمار البترولي - ش.م.ك.م
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى المساهمين

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمار البترولي (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة " وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2007 وبيانات الدخل المجمع والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية هو من مسئولية إدارة الشركة. إن هذه المسئولية تتضمن تصميم وتطبيق والاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل بحيث تكون خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة وفقاً للظروف المحيطة.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها . لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة ، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2007 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة ، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا ، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع، فيما عدا ما يلي :

- نشير إلى ما ورد بالإيضاحات (7 ، 10) من هذه البيانات المالية ، حيث قامت الشركة بالاستثمار مباشرة في أسهم وليس من خلال محافظ مالية تدار بواسطة جهات متخصصة.
- كما نشير إلى ما ورد بالإيضاح رقم (16) من هذه البيانات المالية ، حيث قامت الشركة بالحصول على قروض وتسهيلات بنكية بشروط تقليدية لا تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

إن ذلك يتخالف مع أغراض الشركة الأم المصرح لها بمزاولتها.

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه – برايس وترهاوس كوبرز

ناصر عبدالله المقيط
سجل مراقبي الحسابات رقم 9 فئة أ
المكتب الأهلي لتدقيق الحسابات

الكويت في 19 مارس 2008

الشركة الخليجية للاستثمار البترولي - ش.م.ك.م
وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
(بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2007	2006
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومنشآت ومعدات	5	21,359,295	10,954,905
موجودات غير ملموسة	6	16,255,970	15,747,748
استثمارات متاحة للبيع	7	206,875	206,875
استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة	8	-	1,500,000
		37,822,140	28,409,528
الموجودات المتداولة			
مخزون		957,073	757,687
مستحق من أطراف ذات صلة	24	3,724,081	336,554
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	9	5,764,726	2,125,849
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	10	17,822,301	18,975,500
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	11	1,947,055	1,746,635
		30,215,236	23,942,225
مجموع الموجودات		68,037,376	52,351,753
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الام			
رأس المال	12	14,640,000	12,200,000
علاوة الاصدار		2,000,000	2,000,000
احتياطي قانوني	13	1,875,323	1,192,987
احتياطي اختياري	14	1,875,323	1,192,987
احتياطي ترجمة بيانات مالية		(1,179,099)	(293,638)
أرباح مرحلة		8,452,708	6,949,124
		27,664,255	23,241,460
حقوق الأقلية		508,602	433,010
مجموع حقوق الملكية		28,172,857	23,674,470
المطلوبات غير المتداولة			
مستحق للبنوك	16	17,982,625	-
مكافأة نهاية الخدمة		529,166	391,807
		18,511,791	391,807
المطلوبات المتداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	15	4,335,119	14,329,437
مستحق الى اطراف ذات صلة	24	10,824,780	12,206,039
مستحق للبنوك	16	6,192,829	1,750,000
		21,352,728	28,285,476
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		68,037,376	52,351,753

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

الشركة الخليجية للاستثمار البترولى - ش.م.ك.م
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2007	2006
ايرادات النشاط	17	20,746,594	8,286,671
تكاليف النشاط	18	(8,931,747)	(5,602,344)
مجمل الربح		11,814,847	2,684,327
إيرادات نشاط أخرى		81,921	34,134
ايرادات فروق عملة		509,781	-
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		(250,000)	-
مصروفات إدارية وعمومية		(2,373,112)	(1,568,176)
(خسائر) / أرباح استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	19	(1,112,699)	6,740,500
أرباح بيع شركة تابعة غير مجمعة	8	500,000	-
تكاليف تمويلية		(1,168,570)	(157,210)
صافي الربح قبل ضرائب الدخل للشركات التابعة		8,002,168	7,733,575
ضرائب الدخل للشركات التابعة	20	(1,079,194)	(314,425)
صافي الربح قبل الاستقطاعات		6,922,974	7,419,150
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(169,572)	(180,819)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(61,410)	(65,770)
مصروف الزكاة		(4,126)	-
مكافأة مجلس الادارة		(60,000)	(45,000)
صافي ربح السنة		6,627,866	7,127,561
يوزع كما يلي:			
لمساهمي الشركة الأم		6,528,256	7,016,188
لحقوق الاقلية		99,610	111,373
		6,627,866	7,127,561
ربحية السهم (فلس)	21	44.59	47.92

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الام								حقوق الاقلية	مجموع حقوق الملكية
	رأس المال	علاوة الاصدار	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة بيانات مالية	أرباح مرحلة	المجموع			
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	10,000,000	2,000,000	462,209	462,209	(74,165)	3,594,492	16,444,745		327,926	16,772,671
فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	-	-	-	-	(219,473)	-	(219,473)		(6,289)	(225,762)
صافي الأرباح المعترف بها في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	-	(219,473)	-	(219,473)		(6,289)	(225,762)
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	7,016,188	7,016,188		111,373	7,127,561
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال السنة	-	-	-	-	(219,473)	7,016,188	6,796,715		105,084	6,901,799
توزيعات أسهم منحة	2,200,000	-	-	-	-	(2,200,000)	-		-	-
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	730,778	730,778	-	(1,461,556)	-		-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	12,200,000	2,000,000	1,192,987	1,192,987	(293,638)	6,949,124	23,241,460		433,010	23,674,470
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	12,200,000	2,000,000	1,192,987	1,192,987	(293,638)	6,949,124	23,241,460		433,010	23,674,470
فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	-	-	-	-	(885,461)	-	(885,461)		(24,018)	(909,479)
صافي الأرباح المعترف بها في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	-	(885,461)	-	(885,461)		(24,018)	(909,479)
صافي ربح السنة	-	-	-	-	-	6,528,256	6,528,256		99,610	6,627,866
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال السنة	-	-	-	-	(885,461)	6,528,256	5,642,795		75,592	5,718,387
توزيعات أسهم منحة	2,440,000	-	-	-	-	(2,440,000)	-		-	-
توزيعات نقدية	-	-	-	-	-	(1,220,000)	(1,220,000)		-	(1,220,000)
المحول إلى الاحتياطيات	-	-	682,336	682,336	-	(1,364,672)	-		-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	14,640,000	2,000,000	1,875,323	1,875,323	(1,179,099)	8,452,708	27,664,255		508,602	28,172,857

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

الشركة الخليجية للاستثمار البترولى - ش.م.ك.م
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2007	2006
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		6,627,866	7,127,561
التعديلات :			
الاستهلاكات و الإطفاءات		1,914,375	1,065,853
خسائر / (أرباح) استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل		1,112,699	(6,740,500)
ديون مشكوك في تحصيلها		250,000	-
أرباح بيع شركة تابعة		(500,000)	
تكاليف تمويلية		1,168,570	157,210
مكافأة نهاية الخدمة		137,359	67,204
		10,710,869	1,677,328
أرباح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		(199,386)	(170,320)
مخزون		(2,768,786)	9,943,205
مستحق من / إلى أطراف ذات صلة		-	(9,880,000)
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل		(3,888,877)	(610,557)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		1,735,867	477,290
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		5,589,687	1,436,946
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية			
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
توزيعات نقدية مقبوضة		40,500	75,000
المسدد لشراء موجودات غير ملموسة		(1,510,321)	-
المحصل من استبعاد موجودات غير ملموسة		15,575	-
المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات		-	26,890
المسدد لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات		(11,700,606)	(251,450)
ودائع محتجزة		652,582	(360,270)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(12,502,270)	(509,830)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة		(1,074,233)	-
المحصل من البنوك		22,425,454	1,700,028
تكاليف تمويل مسددة		(786,991)	(157,210)
المسدد لدائنو شراء موجودات غير ملموسة		(12,798,645)	-
المسدد لدائنو شراء شركة تابعة		-	(1,753,571)
صافي النقد الناتج من /(المستخدم في) الأنشطة التمويلية		7,765,585	(210,753)
صافي التغير في النقد والنقد المعادل		853,002	716,363
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		1,094,053	377,690
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	11	1,947,055	1,094,053

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمار البترولي (الشركة الأم) كشركة مساهمة كويتية (مقفلة) في عام 1998 بموجب قانون الشركات التجارية . تعمل الشركة الأم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية .

فيما يلي أهم أنشطة الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة) :

تقديم الخدمات الاستشارية والاقتصادية والفنية والعمل كوكلاء للحكومات والشركات المنتجة والمستهلكة للبترول والبتروكيماويات في مجالات التسويق والتكرير والإنتاج والاستثمار والشئون المالية والتخطيط والنقل البحري والتنظيم والتدريب وغيرها من المجالات المتعلقة بالبترول والبتروكيماويات.

القيام بعمليات التنقيب عن البترول خارج دولة الكويت وتملك وإدارة محطات الوقود واستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في الصالحية – شارع علي السالم – قطعة 11 عمارة المباني 1 – الدور الأول ص.ب 14214 الفيحاء – 72853 الكويت

تمتلك شركة المجموعة الدولية للاستثمار(ش.م.ك) نسبة 32% من رأس مال الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2007.

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 19 مارس 2008 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال كل السنوات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية.

2.1 أسس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعلى أساس التكلفة التاريخية المعدلة بالقيم العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة بالإضافة إلى ذلك فانه يتطلب من الإدارة القيام بوضع تقديرات عند تطبيق السياسات المحاسبية في المجموعة. إن المناطق التي تتطلب درجة عالية من التقديرات تم توضيحها في إيضاح رقم (4).

خلال السنة ، صدرت بعض المعايير الدولية للتقارير المالية بالإضافة إلى بعض التغييرات والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية.

أ) تعديلات وتغييرات واجبة التطبيق على السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (7) [الأدوات المالية : الإفصاح] والذي يتطلب افصاحات جديدة عن الأدوات المالية إلا أنه ليس له تأثير على تبويب وتقييم الأدوات المالية للمجموعة والايضاحات المتعلقة بالضرائب والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية – الإفصاح عن كفاية رأس المال
- إن هذه التعديلات سوف تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم:

1 مدى أهمية الأدوات المالية للمركز المالي للمجموعة وأدائها المالي.

2 طبيعة ومدى المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية التى تتعامل فيها المجموعة خلال السنة وفي تاريخ البيانات المالية وكيفية إدارة المجموعة لهذه المخاطر.

3 تقييم أهداف وسياسات المجموعة المرتبطة بإدارة رأس المال.

- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 "التقرير المالي المرحلي والانخفاض في القيمة" يمنع رد خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة والاستثمارات في أدوات مالية تمثل حقوق ملكية وكذلك أي موجودات مالية مدرجة بالتكلفة والتي تم الإعتراف بها خلال الفترات المرحلية. إن هذا المعيار ليس له تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

ب) معايير وتفسيرات صدرت وواجبة التطبيق على البيانات المالية المعدة من أو بعد 1 يناير 2007 إلا أنها ليست مرتبطة بأنشطة المجموعة

- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (8) الخاص بنطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (2) والذي يتطلب الأخذ في الاعتبار ما إذا كان المقابل المحصل أقل من القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة حتى يمكن تحديد ما إذا كانت هذه المعاملة تخضع لنطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (2) . إن هذا المعيار ليس له تأثير على البيانات المالية للمجموعة.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (4) "عقود التأمين".
- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (7) الخاص بتطبيق مبدأ إعادة عرض البيانات المالية في ضوء معيار المحاسبة الدولي رقم (29) [التقارير المالية في الاقتصاديات التضخمية] وكذلك تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (9) والخاص [بإعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة].

ج) معايير وتفسيرات صدرت إلا أنها ليست واجبة التطبيق ولم يتم تطبيقها بواسطة المجموعة.

- تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 11 الخاص بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (2) – معاملات الشركة وأسهم الخزينة.
- تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (23) (تكاليف الاقتراض – واجب التطبيق من 1 يناير 2009).
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (8) (قطاعات الأنشطة – واجب التطبيق من 1 يناير 2009).

2.2 أسس تجميع البيانات المالية

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة ، وتوجد السيطرة عندما يكون لدى المجموعة المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة لتستفيد من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ انتقال السيطرة فعليا للمجموعة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعليا (إيضاح 27 يوضح الشركات التابعة للمجموعة).

يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة عند التجميع بما فيها الأرباح الغير محققة. يتم أيضاً استبعاد الخسائر الغير محققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة ما لم تكن التكلفة غير قابلة للاسترداد. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة .

إن تكلفة اقتناء الشركة التابعة يتم قياسها على أساس القيمة العادلة للموجودات المتنازل عنها أو أدوات الملكية أو الالتزامات التي يتم تحملها في تاريخ الاقتناء بالإضافة إلى تكاليف الاقتناء المباشرة. إن الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المقتناة يتم اعتبارها كشهرة ، وفي حالة ما إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من القيمة العادلة لحصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة فإن هذا الفرق يتم الاعتراف به في بيان الدخل مباشرة.

2.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل.

تتم رسملة تكلفة أعمال الصيانة الرئيسية التي تتم دوريا (بالحوض الجاف) كمكونات أساسية للحفار. ويعامل هذا البند كأصل مستقل ويتم فصله عن التكلفة الأصلية للحفار ، حيث أن أعمارها الإنتاجية تختلف عن الأعمار الإنتاجية للحفار ، ويتم تحميل التكاليف الأخرى عندما يتم تكبدها .

يتم استهلاك تكاليف المكونات الأساسية (أعمال الصيانة الرئيسية للحفار) على مدى 24 – 60 شهر .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي كما يلي:

	سنة
مباني وآلات	2 – 12
حفار	25
عدد وأدوات	4
سيارات	3 –12
أثاث ومفروشات وديكورات	1 – 4

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.4 موجودات غير ملموسة

الشهرة

تتمثل الشهرة في فرق تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المقتناة. يتم تضمين الشهرة على كل وحدة توليد نقد تنتمي إليها وذلك لغرض تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة. لاحقاً، لا يتم إطفاء الشهرة ويتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض في القيمة المتراكمة.

يتم مراجعة قيمة الشهرة سنوياً أو في حالة وجود أحداث وتغيرات في الظروف تشير إلى أن قيمتها غير قابلة للاسترداد.

أرباح وخسائر بيع الشركة التابعة أو جزء منها تتضمن القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالشركة التابعة المباعة أو الجزء المباع منها.

حقوق الاستغلال

يتم إدراج حقوق الاستغلال بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر متراكمة نتيجة الانخفاض في القيمة. ويتم إطفائها بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة والمقدرة 14 سنة وهي فترة عقود حق الاستغلال.

2.5 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الموجودات التي لها عمر إنتاجي غير محدد والتي لا يتم إطفائها يتم دراسة الانخفاض في قيمتها سنوياً . إن الموجودات التي يتم استهلاكها أو إطفائها يتم مراجعة مدى وجود انخفاض في القيمة سنوياً عندما تشير الظروف أو الأحداث إلى أن القيمة الدفترية غير قابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن صافي القيمة المستردة ويتم تحديد صافي القيمة المستردة على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة على بيان الدخل المجمع في الفترة التي ظهرت فيها هذه الخسائر.

2.6 المخزون

يتم تقييم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. وتحسب التكلفة على أساس المتوسط المرجح، ويتم تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس القيمة البيعية مخصوماً منها التكاليف المتوقع تكبدها لاستكمال وبيع المخزون .

2.7 الموجودات المالية

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل ومدينون وموجودات مالية متاحة للبيع .

موجودات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف تصنيفين فرعيين هما موجودات مالية بغرض المتاجرة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء .إن الموجودات المالية بغرض المتاجرة هي الموجودات التي يتم اقتنائها بغرض بيعها في الأجل القصير.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء يتم تصنيفها كذلك عندما يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة طبقاً لإستراتيجية إدارة مخاطر أو إستراتيجية استثمار معتمدة من الإدارة.

مدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات المالية، ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة.

الموجودات المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح .

التحقق وعدم التحقق

تتحقق الأداة المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في إلتزام تعاقدي على الأداة المالية. ويتم إثبات كافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ الشراء ، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الأداة المالية.

يتم حذف الأداة المالية من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في التدفقات النقدية من هذه الأداة أو عند تحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى طرف آخر.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملة إلا إذا كانت مبوبة ضمن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل حيث يتم تحميل تكاليف المعاملة على بيان الدخل مباشرة . لاحقاً يتم قياس الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . ويتم إدراج كافة الأرباح والخسائر الغير محققة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ضمن بيان الدخل. كما يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة في احتياطي التغير في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية وذلك بخلاف الخسائر الناتجة عن الإنخفاض في القيمة. وفي حالة استبعاد الموجودات المالية المتاحة للبيع يتم تحويل الرصيد المتراكم للتغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل كما يتم قياس المدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة على أساس سعر آخر أمر شراء . ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة بالرجوع على القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام وسائل تسعير أخرى. إن الاستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة ، يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل ميزانية عمومية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل. إن خسائر الانخفاض في القيمة في أدوات مالية تمثل حقوق ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها . يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

2.8 النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقدية بالصندوق ولدى البنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

2.9 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقا لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للعاملين عند ترك الخدمة وفقا لخطة مزايا محددة ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة العاملين وبالنسبة للعاملين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقا لقوانين العمل السائدة في هذه الدول . إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام نتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ الميزانية العمومية . ويستخدم هذا الافتراض كتقدير مناسب للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

2.10 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو التزام متوقع نتيجة لحدث وقع في الماضي ويكون قابل للتقدير بدرجة موثوق بها ، ويتوقع أن ينشأ عنه تدفقا صادرا من موارد المجموعة الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

2.11 المحاسبة عن الإيجارات

الإيجارات التي يظل المؤجر خلالها محتفظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية يتم تبويبها على أنها إيجارات تشغيلية.

في حالة المجموعة الطرف المؤجر

تقوم المجموعة بتأجير بعض موجوداتها للغير بأسلوب التأجير التشغيلي ، ويتم إدراج الموجودات المؤجرة ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات في الميزانية العمومية المجمعة، ويتم استهلاك تلك الموجودات على مدار عمرها الإنتاجي المتوقع للموجودات المماثلة . وتدرج عوائد هذه الإيجارات بطريقة القسط الثابت على مدار عقود الإيجار.

في حالة المجموعة الطرف المستأجر

يتم تحميل بيان الدخل المجمع بالمبالغ المدفوعة عن الإيجار التشغيلي عن الموجودات المستأجرة بواسطة المجموعة بطريقة القسط الثابت على مدار مدة عقود الإيجار.

2.12 الضرائب المؤجلة

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة على صافي نتائج التشغيل بطريقة الالتزامات ويتم احتسابها بمقدار الفروق المؤقتة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية وذلك لأغراض التقرير المالي. إن مخصصات الضرائب المؤجلة تعتمد على مدي التحكم في توقيت رد الفروق المؤقتة وعن إمكانية ردها في المستقبل المنظور.

يتم احتساب الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية المتوقعة للفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام. وفقاً للمعدلات الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة أو التي سيتم تطبيقها لاحقاً في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة لكل الفروق المؤقتة بما ذلك الأرصدة المرحلة للخسائر الضريبية الغير مستخدمة إلى المدى الذي من الممكن فيه استخدامها في مقابلة الأرباح الضريبة التي سوف تنتج. يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيضها إلى المدى الذي يكون فيه من غير المحتمل تحقيق أرباح كافية تسمح باستخدام هذه الموجودات الضريبية المؤجلة.

2.13 الاعتراف بالإيراد

- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات عندما يتم تأدية الخدمة .
- يتم إثبات إيرادات توزيع الإرباح عندما يثبت الحق في استلامها.
- تدرج عوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني .
- تسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.14 العملات الأجنبية

يتم قياس البنود في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية التي تعمل فيها كل شركة. يتم عرض البيانات المالية للمجموعة بالدينار الكويتي وهي عملة الشركة الأم.

ويتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحول الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة إلى الدينار كويتي باستخدام أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ، وترحل جميع فروق العملة الناتجة إلى بيان الدخل المجمع .

يتم ترجمة موجودات ومطلوبات الشركات التابعة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السارية في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة. كما يتم تحويل بنود الإيرادات والمصروفات باستخدام متوسط أسعار الصرف خلال العام وترحل جميع فروق العملة الناتجة من ترجمة صافي الاستثمارات في الشركات الأجنبية إلى حقوق المساهمين في حساب احتياطي ترجمة بيانات مالية.

2.15 أعباء التمويل

يتم رسملة التكاليف التي تعزى مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يتم تعليق رسملة تكاليف الاقتراض خلال الفترات الطويلة التي يحدث خلالها إعاقة للتطوير الفعلي. ويتم وقف الرسملة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام المزمع له. ويتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها .

2.16 توزيعات الأرباح المقترحة

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقترحة لمساهمي الشركة الأم كالتزامات في البيانات المالية للمجموعة في الفترة التي يعتمد فيها مساهمي الشركة الأم هذه التوزيعات.

2.17 الزكاة

يحتسب الوعاء الزكوي بطريقة صافي الموجودات ، و يقوم مساهمو المجموعة بسداد الزكاة الواجبة عليهم نظير مساهمتهم في المجموعة إلى جانب إخراج الزكاة المستحقة عن التوزيعات المسلمة إليهم من المجموعة .

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تتعرض لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية تتركز في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

خطر السوق

- *مخاطر سعر صرف العملة الأجنبية*

تمارس المجموعة أنشطتها بدول مختلفة كما أنها تباشر معاملاتها في تلك الدول بعملات أجنبية أخرى بخلاف الدينار الكويتي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية بالعملة الأجنبية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمتمثلة في المدينون والأرصدة المدينة الاخرى، الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل، النقد والنقد المعادل، القروض والتسهيلات البنكية والدائنون والأرصدة الدائنة وكذلك صافي استثمارات في عمليات بالعملات الاجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة بالإضافة إلى تأثيرها على الوضع المالي للمجموعة وذلك على مدار العام.

فيما يلي قيم الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة المثبتة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة :

في حالة انخفاض / أرتفاع العملات الأجنبية بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد / ينخفض بمقدار 1,093,350 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (634,265 دينار كويتي – 2006).

- *مخاطر القيمة العادلة*

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل.

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها. بالإضافة إلى التقييم المستمر لشروط واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات في القيمة العادلة. كما أن المجموعة تقوم بالاحتفاظ بجزء من استثماراتها لدى جهات مالية متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات. حيث تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

	الأثر على بيان الدخل المجمع	
	2007	2006
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	74,115	103,275

- *مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة*

تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في معدلات العائد من خلال التزاماتها المالية المثبتة في القروض والمحملة بأسعار معدلات متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر بشكل ديناميكي من خلال عمل سيناريوهات متعددة للتغير في أسعار معدلات العائد وأثرها على صافي أرباح المجموعة. إن هذه السيناريوهات يتم الأخذ في الإعتبار عند إعدادها عملية إعادة التمويل وتجديد التسهيلات القائمة.

لا تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية نتيجة تغيرات معدلات العائد الناتجة عن الوكالات الدائنة حيث أن تلك المطلوبات تحمل معدلات عائد بأسعار ثابتة وبالتالي فإن المجموعة غير معرضة لخطر إعادة تسعير مطلوباتها المالية الخاصة بالوكالات.

بتاريخ 31 ديسمبر 2007 ، فيما لو كانت أسعار الفائدة ارتفعت بمقدار 5 % كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 242,794 دينار كويتي (لا شيء دينار كويتي : 2006).

مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون التجاريون والنقد والنقد المعادل، تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة طيبة وجهات حكومية.
- تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.
- تقييم الجودة الائتمانية لكل عميل أخذاً في الاعتبار عدة عوامل منها المركز المالي للعميل، الخبرة السابقة في التعامل وأي أمور أخرى هامة.
- التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

مخاطر السيولة

تتمثل في عدم مقدرة المجموعة على تسديد مطلوباتها عند استحقاقها.

تقع المسئولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ برصيد كافي من النقد وإتاحة مصادر للتمويل من خلال الإتفاق على تسهيلات إئتمانية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

	2007			
	خلال شهر	من شهر إلى 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	1,557,645	2,409,434	368,040	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	10,824,780	-
مستحق للبنوك	2,244,251	-	4,817,760	19,301,189
مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	529,166

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	2006			
	خلال شهر	من شهر إلى 3 أشهر	من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 5 سنوات
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	13,423,885	810,344	95,208	-
المستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	12,206,039	-
مستحق للبنوك	-	-	1,822,188	-
مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	391,807

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هو حماية قدرتها على الاستمرارية بهدف توفير عائد للمساهمين ومنافع للمستفيدين الآخرين. وللإبقاء على أو تعديل هيكل رأس المال، قد تعدل المجموعة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو ترد رأس المال للمساهمين،أو تصدر أسهم جديدة أو تبيع أصول لتخفيض ديونها أخذاً في الاعتبار الشركات التي تعمل في نفس المجال.

تقوم المجموعة بإدارة هذا الخطر من خلال مراقبة نسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال. يتم احتساب هذه النسبة على أساس صافي الديون مقسوما على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الديون على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. إن إجمالي رأس المال هو المعادل لحقوق الملكية في الميزانية العمومية زائدا صافي الديون.

خلال عام 2006 وعام 2007 كانت نسبة الديون لإجمالي رأس المال كالآتي:

	2007	2006
إجمالي القروض	24,175,454	1,750,000
ناقصا: النقد والنقد المعادل	(1,947,055)	(1,094,053)
صافي الديون	22,228,399	655,947
إجمالي حقوق الملكية	28,172,857	23,674,470
إجمالي رأس المال	50,401,256	24,330,417
النسبة	44%	%3

خلال عام 2007 ، توافرت للمجموعة فرص عمل من المتوقع أن تدر عوائد عالية للمجموعة. لاستغلال هذه الفرص قررت المجموعة الحصول على تمويل من الغير لتمويل هذه الأنشطة خاصة وأن المجموعة توافرت لديها فرص الحصول على تمويل بأسعار تنافسية كما أن نسبة المديونية مازالت في نفس حدود نسبة المديونية للشركات التي تعمل في نفس المجال.

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم (كالاستثمارات المالية بالقيمة العادلة والاستثمارات المتاحة للبيع) ، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن.

بالنسبة للاستثمارات الغير مدرجة في سوق نشط ، فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقيم مناسبة .

تقوم المجموعة باستخدام طرق وافتراضات متنوعة بناءا على شروط السوق الموجودة في تاريخ كل ميزانية عمومية على سبيل المثال القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة أو باستخدام وسائل تسعير أخرى.

يتم تقدير القيمة العادلة للالتزامات المالية من خلال خصم التدفقات النقدية للتعاقدات المستقبلية باستخدام معدل عائد السوق الحالي المتوفر للشركة وذلك للالتزامات المالية المشابه.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم إدارة المجموعة بعمل التقديرات والافتراضات التالية التي قد تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات .

التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

القيمة العادلة للاستثمارات الغير مسعرة

تستخدم وسائل تقييم لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة بناءاً على التدفقات النقدية المخصومة ، معدلات العائد – مخاطر الائتمان ووسائل تقييم أخرى يتم استخدامها في السوق. تقوم المجموعة بقياس وسائل التقييم هذه بشكل دوري وتقوم باختبار مدي مناسبة هذه الوسائل إما باستخدام أسعار من خلال السوق أو باستخدام طرق أخرى

انخفاض في قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بدراسة مدى وجود انخفاض في نسبة الشهرة طبقاً للسياسة المحاسبية المذكورة في إيضاح (2.4). إن القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد يتم تحديدها بناءاً على قيمة الاستخدام لهذه الوحدة. إن هذا الاحتساب يتطلب استخدام تقديرات.

انخفاض في قيمة الموجودات الثابتة والمخزون

تقوم المجموعة بمراجعة الموجودات الثابتة والبضاعة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في قيمة بيان الدخل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدى إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

أحكام هامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بإتباع إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم (39) لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع. إن هذا التحديد يتطلب تقدير هام من الإدارة عند وضع هذا التقدير. تقوم المجموعة بتحديد هذا التقدير من خلال الاعتماد على عوامل عدة منها ما إذا كانت القيمة العادلة لاستثمار أقل من التكلفة وكذلك الملاءة المالية للشركة المستثمر فيها بما فيها عوامل الصناعة والقطاع والتغيرات في التكنولوجيا وكذلك النواحي المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	مباني ومعدات	الحفار	عدد وأدوات وسيارات	أثاث ومفروشات وديكورات	مشروعات قيد التنفيذ	المجموع
التكلفة						
كما في 1 يناير 2007	5,751,955	8,715,054	602,832	200,009	-	15,269,850
الإضافات	37,675	393,173	46,237	7,069	11,644,444	12,128,598
الاستبعادات	-	-	(2,103)	-	-	(2,103)
تحويلات	70,290	-	-	-	(70,290)	-
فروق ترجمة بيانات مالية	(291,475)	(427,556)	(23,047)	(12,675)	(146,126)	(900,879)
كما في 31 ديسمبر 2007	5,568,445	8,680,671	623,919	194,403	11,428,028	26,495,466
الاستهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2007	2,702,174	922,549	520,444	169,778	-	4,314,945
المحمل خلال السنة	353,669	524,554	36,005	13,623	-	927,851
مجمع إهلاك الاستبعادات	-	-	(2,103)	-	-	(2,103)
فروق ترجمة بيانات مالية	(36,341)	(38,496)	(18,719)	(10,966)	-	(104,522)
كما في 31 ديسمبر 2007	3,019,502	1,408,607	535,627	172,435	-	5,136,171
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2007	2,548,943	7,272,064	88,292	21,968	11,428,028	21,359,295
كما في 31 ديسمبر 2006	3,049,781	7,792,505	82,388	30,231	-	10,954,905

- خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، قامت المجموعة بالبدء في بناء ثلاثة حفارات برية وبناء على ذلك قامت المجموعة بالحصول على قرض من أحد البنوك المصرية وذلك لتمويل بناء تلك الحفارات (إيضاح 16). وفقاً لسياسة المجموعة، تم رسملة تكاليف الاقتراض المرتبطة ببناء هذه الحفارات والتي بلغت 427,992 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

6. موجودات غير ملموسة

	الشهرة	حقوق الاستغلال	موجودات غير ملموسة أخرى	المجموع
التكلفة				
كما في 31 ديسمبر 2006	2,913,528	12,798,645	35,575	15,747,748
الإضافات	36,243	1,474,078	-	1,510,321
الاستبعادات	-	-	(15,575)	(15,575)
كما في 31 ديسمبر 2007	2,949,771	14,272,723	20,000	17,242,494
الاهلاك المتراكم				
كما في 31 ديسمبر 2006	-	-	-	-
المحمل خلال السنة	-	986,524	-	986,524
كما في 31 ديسمبر 2007	-	986,524	-	986,524
صافي القيمة الدفترية				
كما في 31 ديسمبر 2007	2,949,771	13,286,199	20,000	16,255,970
كما في 31 ديسمبر 2006	2,913,528	12,798,645	35,575	15,747,748

تمثل حقوق الاستغلال في تملك ما نسبته 16.5% من حقوق استغلال حقول نفط منتجة في جزيرة سيرام – اندونيسيا مع الشركة الكويتية للاستكشافات البترولية (كوفبيك) – اندونيسيا ، وذلك بقيمة إجمالية تبلغ 44.5 مليون دولار أمريكي بما يعادل 12,798,645 دينار كويتي . تم تعديل القيمة الشرائية خلال السنة بسداد مبلغ 5,283,368 دولار أمريكي بما يعادل 1,474,078 دينار كويتي كتسوية نهائية لقيمة الشراء. إن مدة حق الاستغلال 14 عاما تبدأ من 1 يناير 2006 وحتى 31 أكتوبر 2019.

7. استثمارات متاحة للبيع

تتمثل الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم محلية غير مسعرة تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة. ولا يوجد مؤشرات علي وجود انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2007.

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي استثمارات مباشرة في أسهم. إن أنشطة الشركة الأم لا تتضمن الاستثمار المباشر وجارى حالياً اتخاذ الإجراءات لمعالجة ذلك.

8. استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة

قامت الشركة الأم خلال العام ببيع الشركة التابعة الغير مجمعة (الشركة الكويتية العالمية لخدمات استشارات النفط – ذ.م.م مملوكة بنسبة 100%) لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,000,000 دينار كويتي وقد نتج عن تلك المعاملة أرباح بيع بمبلغ 500,000 دينار كويتي وتم إثبات المبلغ المستحق من البيع ضمن المستحق من أطراف ذات صلة. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2007	2006
مدينون تجاريون	3,953,057	1,291,366
ديون مشكوك في تحصيلها	(355,841)	(111,126)
	3,597,216	1,180,240
إيرادات مستحقة	1,311,204	480,229
مصاريف مدفوعة مقدماً	775,395	295,716
أخرى	80,911	169,664
	5,764,726	2,125,849

9.1 إن القيمة الدفترية للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى مساوية تقريبا لقيمتها العادلة.

9.2 تقوم المجموعة بمنح مهلة سداد للعملاء بحد أقصي 90 يوم. بلغت أرصدة العملاء التي لم تستحق السداد بعد 3,454,068 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 (498,989 دينار كويتي – 2006).

9.3 لا توجد مدينون تجاريون مستحقة ولم تنخفض قيمتها كما في 31 ديسمبر 2007 و 2006.

9.4 بلغت مدينون تجاريون التي انخفضت قيمتها 498,989 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 (792,377 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006) وتم تكوين مخصص لها بمبلغ 355,841 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 (111,126 دينار كويتي – 2006).

9.5 ان سياسة المجموعة هو تكوين مخصص للديون التى استحقت لفترة أكثر من 3 شهور . يتم تحديد نسبة المخصص لكل عميل على حده حسب خبرة التعامل السابقة معه ومركزه المالي وأى معلومات أخرى قد تؤثر على إمكانية التحصيل.

9.6 فيما يلى بيان بمركز العملات القائم للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى القائمة كما في 31 ديسمبر :

	2007	2006
دينار كويتي	316,913	283,465
دولار أمريكي	5,000,312	1,550,017
درهم إماراتي	803,342	403,493
	6,120,567	2,236,975

9.7 إن حركة مخصص الانخفاض في القيمة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى تتمثل فيما يلي:-

	2007	2006
رصيد 1 يناير	111,126	111,984
المخصص المكون خلال السنة	246,283	-
فروق ترجمة بيانات مالية	(1,568)	(858)
رصيد 31 ديسمبر	355,841	111,126

9.8 إن البنود الأخرى ضمن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى، لا تتضمن موجودات واجبة التخفيض. إن أقصي مبلغ يتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية هو القيمة العادلة لكل بند من بنود المدينون المذكورة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

10. استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	2007	2006
أسهم محلية مسعرة	1,482,301	2,065,500
أسهم خليجية غير مسعرة	16,340,000	16,910,000
	17,822,301	18,975,500

10.1 إن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل المحلية مرهونة مقابل الوكالات الدائنة (إيضاح 16) والاستثمارات الخليجية مرهونة مقابل المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 24).

10.2 إن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل تم تسجيله كجزء من ايرادات الاستثمارات (إيضاح 19)

10.3 إن القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة تم تحديدها باستخدام مضاعف سعر السوق لقطاع الاستثمار للشركات المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية، ولا يوجد مؤشر على وجود انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2007.

10.4 إن الاستثمارات المحلية المسعرة هي استثمارات مباشرة مما يتخالف مع الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم. إن أنشطة الشركة الأم لا تتضمن الاستثمار المباشر ، وجارى حالياً اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة ذلك.

11. نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	2007	2006
نقد بالصندوق وحسابات جارية لدى البنوك	1,937,055	1,736,635
نقد لدى محافظ استثمارية	10,000	10,000
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	1,947,055	1,746,635
يخصم : حسابات محتجزة	-	(652,582)
النقد والنقد المعادل	1,947,055	1,094,053

تتضمن الحسابات الجارية لدى البنوك لا شيء كما في 31 ديسمبر 2007 (652,582 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006) محتجز نظير استكمال صفقة اقتناء شركة تابعة.

12. رأس المال

بتاريخ 17 يونيو 2007 ، اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية زيادة رأس مال الشركة الأم المصدر وذلك عن طريق إصدار أسهم منحه بواقع 20 % . وبذلك يبلغ رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل 14,640,000 دينار كويتي موزعاً على عدد 146,400,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (12,200,000 دينار كويتي موزع على عدد 122,0000,000 سهم كما في 31 ديسمبر 2006).

تم التأشير في السجل التجاري على زيادة رأس المال بتاريخ 24 يونيو 2007.

13. احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى حساب الاحتياطي القانوني ، ويجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل عندما يعادل رصيد هذا الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع للشركة الأم . إن الاحتياطي القانوني يمكن استخدامه في تأمين 5% كتوزيعات أرباح في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لتأمين هذا الحد من التوزيعات وبخلاف ذلك لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي القانوني إلا في الحالات المسموح بها في القانون.

14. احتياطي اختياري

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الأم ، تحول نسبة من صافي ربح السنة يقترحها مجلس الإدارة وتعتمدها الجمعية العمومية إلى الاحتياطي الاختياري . يجوز للجمعية العمومية وقف هذا التحويل بناء على اقتراح مجلس الإدارة . اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة مجلس الإدارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الاختياري.

15. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2007	2006
دائنو اقتناء موجودات غير ملموسة (إيضاح 16)	-	12,798,645
دائنون تجاريون	2,276,419	810,345
مصروفات مستحقة	464,374	305,590
فوائد مستحقة	809,571	72,385
توزيعات مستحقة	145,767	-
أجازات مستحقة	13,106	10,008
مكافأة مجلس الإدارة	60,000	45,000
ضرائب الدخل الدائنة للشركات التابعة	23,001	26,109
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	61,410	65,770
ضريبة دعم العمالة الوطنية	350,391	180,819
زكاة	4,126	-
أخرى	126,954	14,766
	4,335,119	14,329,437

16. مستحق للبنوك

	2007	2006
متداولة		
قروض	3,623,875	-
وكالات دائنة	2,568,954	1,750,000
	6,192,829	1,750,000
غير متداولة		
قروض	17,982,625	-
إجمالي المستحق للبنوك	24,175,454	1,750,000

16.1 بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي على المستحق للبنوك 7.86 % كما في 31 ديسمبر 2007 (8.25% كما في 31 ديسمبر 2006). إن هذه القروض ممنوحة بأسعار فائدة متغيرة.

16.2 إن الوكالات الدائنة مضمونة مقابل رهن الاستثمارات المحلية بالقيمة العادلة – بيان الدخل (إيضاح 10).

16.3 قامت المجموعة خلال السنة بالحصول على تمويل من البنك التجاري الدولي – مصر بمبلغ 79 مليون دولار أمريكي بضمان الحفار ومشروعات قيد التنفيذ (إيضاح 5) واستثمارات الشركة الأم في شركة الهرم العالمية للحفر المحدودة (شركة تابعة) وكذلك تحويل إيرادات الحفار لصالح البنك.

16.4 تم استخدام جزء من هذه القروض لسداد دائنو اقتناء حقوق الاستغلال والبالغ 12,798,645 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006 (إيضاح 15) وكذلك لتمويل بناء ثلاثة حفارات أخرى (إيضاح 5).

16.5 أن القيمة العادلة للمستحق للبنوك مساوية تقريبا للقيمة الدفترية.

16.6 إن التعاملات في القروض هي بالعملات التالية:

	2007	2006
دينار كويتي	2,568,954	1,750,000
دولار أمريكي	21,606,500	-
	24,175,454	1,750,000

16.7 حصلت المجموعة على القروض الواردة أعلاه من بنوك تقليدية وجارى اتخاذ الإجراءات اللازمة لتحويلها إلى تمويل يتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

17. إيرادات النشاط

	2007	2006
إيرادات تأجير الحفار	12,125,365	3,388,446
إيرادات خدمات حقول نفط	4,650,717	4,898,225
إيرادات حقوق استغلال حقول نفط	3,970,512	-
	20,746,594	8,286,671

18. تكاليف النشاط

	2007	2006
تكاليف تأجير الحفار	2,670,457	2,285,568
تكاليف خدمات حقول نفط	3,059,228	3,186,037
تكاليف حقوق استغلال حقول نفط	3,202,062	130,739
	8,931,747	5,602,344

19. (خسائر)/أرباح استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	2007	2006
(خسائر)/أرباح غير محققة	(1,153,199)	6,665,500
توزيعات أرباح	40,500	75,000
	(1,112,699)	6,740,500

تتضمن الأرباح الغير المحققة مبلغ 570,000 دينار كويتي خسائر تقييم أسهم خليجية غير مسعرة (7,030,000 دينار كويتي أرباح تقييم – 2006).

20. ضرائب الدخل للشركات التابعة

تمارس المجموعة نشاطها في عدة مناطق، ويتمثل هذا البند في ضريبة الدخل المفروضة على أنشطة المجموعة في سوريا ومصر. لم يتم تسجيل ضرائب مؤجلة مدينة أو دائنة نتجت خلال العام.

21. ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم الأساسية على أساس صافي الربح منسوباً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة كما يلي :

	2007	2006
صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم	6,528,256	7,016,188
المتوسط المرجح للأسهم المصدرة	146,400,000	146,400,000
ربحية السهم (فلس)	44.59	47.92

تم تعديل أرقام المقارنة أخذاً في الاعتبار قرار الجمعية العمومية بتاريخ 29 مايو 2007 توزيع أسهم منحه بواقع 20 % من رأس المال.

22. المعلومات المالية القطاعية

القطاعات الرئيسية – القطاعات الجغرافية

إن قطاعات المجموعة الرئيسية يتم تقسيمها جغرافياً داخل الكويت وخارج الكويت كما يلي:

أ. السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

	الكويت	الإمارات العربية المتحدة وسوريا	جمهورية مصر العربية	الإجمالي
إيرادات النشاط	3,970,512	4,650,717	12,125,365	20,746,594
صافي ربح / (خسارة) القطاعات قبل الاستقطاعات	(992,369)	1,086,549	7,907,988	8,002,168
صافي ربح السنة				6,627,866

ب. السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

	الكويت	الإمارات العربية المتحدة وسوريا	جمهورية مصر العربية	الإجمالي
إيرادات النشاط	-	4,898,225	3,388,446	8,286,671
صافي ربح القطاعات قبل الاستقطاعات	6,151,027	1,205,807	376,741	7,733,575
صافي ربح السنة				7,127,561

تتركز أنشطة الكويت بشكل رئيسي في الاستثمار وحقوق الاستغلال في حين تتركز أنشطة البلاد الأخرى في تقديم الخدمات والاستشارات النفطية وتأجير الحفارات.

23. التركيز الجغرافي للموجودات والمطلوبات

أ. السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

	الكويت	الإمارات العربية المتحدة وسوريا	جمهورية مصر العربية	الإجمالي
الموجودات				
ممتلكات ومنشآت ومعدات	6,723	3,017,850	18,334,722	21,359,295
موجودات غير ملموسة	16,255,970	-	-	16,255,970
استثمارات متاحة للبيع	206,875	-	-	206,875
مخزون	-	957,073	-	957,073
مستحق من أطراف ذات صلة	2,384,146	1,339,935	-	3,724,081
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	993,138	1,479,977	3,291,611	5,764,726
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	17,822,301	-	-	17,822,301
نقدية بالصندوق و لدى البنوك	282,690	520,416	1,143,949	1,947,055
مجموع الموجودات	37,951,843	7,315,251	22,770,282	68,037,376
المطلوبات				
مكافأة نهاية الخدمة	22,455	195,102	311,609	529,166
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	2,074,507	348,543	1,912,069	4,335,119
مستحق إلى أطراف ذات صلة	9,645,845	1,178,935	-	10,824,780
مستحق للبنوك	24,175,454	-	-	24,175,454
مجموع المطلوبات	35,918,261	1,722,580	2,223,678	39,864,519

ب. السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

	الكويت	الإمارات العربية المتحدة وسوريا	جمهورية مصر العربية	الإجمالي
الموجودات				
ممتلكات ومنشآت ومعدات	7,839	3,146,856	7,800,210	10,954,905
موجودات غير ملموسة	15,747,748	-	-	15,747,748
استثمارات متاحة للبيع	206,875	-	-	206,875
استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة	1,500,000	-	-	1,500,000
مخزون	-	757,687	-	757,687
مستحق من أطراف ذات صلة	262,075	74,479	-	336,554
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	283,465	993,797	848,587	2,125,849
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	18,975,500	-	-	18,975,500
نقدية بالصندوق و لدى البنوك	838,689	609,366	298,580	1,746,635
مجموع الموجودات	37,822,191	5,582,185	8,947,377	52,351,753
المطلوبات				
مكافأة نهاية الخدمة	11,425	167,394	212,988	391,807
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	13,186,311	425,402	717,724	14,329,437
مستحق إلى أطراف ذات صلة	12,177,372	28,667	-	12,206,039
مستحق للبنوك	1,750,000	-	-	1,750,000
مجموع المطلوبات	27,125,108	621,463	930,712	28,677,283

24. معاملات مع أطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للمجموعة ، تمت خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة (مساهمين رئيسيين) ، فيما يلي بيان بالمعاملات التي تمت خلال السنة:

	2007	2006
شراء شركة تابعة	-	1,500,000
شراء استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	-	9,880,000
بيع شركة تابعة غير مجمعة (إيضاح 8)	2,000,000	-
شراء استثمارات متاحة للبيع	-	206,875
مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا	316,207	242,716

فيما يلي بيان بالأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات :

	2007	2006
مستحق من أطراف ذات صلة	3,724,081	336,554
مستحق لأطراف ذات صلة	10,824,780	12,206,039
محافظ استثمارية مدارة بمعرفة أطراف ذات صلة	16,340,000	16,910,000
مزايا نهاية الخدمة للإدارة التنفيذية والإدارة العليا	55,636	18,387

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين .

25. توزيعات الأرباح

بتاريخ 29 مايو 2007، اعتمد المساهمون البيانات المالية للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، كما تم اعتماد توزيع أسهم منحة بنسبة 20% وتوزيعات نقدية بنسبة 10% عن أرباح عام 2006.

بتاريخ 19 مارس 2008 ، اقترح مجلس الإدارة توزيع 10 % أسهم منحه و 40 % توزيعات نقدية عن أرباح عام 2007. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

26. مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

	2007	2006
خطابات ضمان	335,623	352,834

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

(بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك)

27. شركات تابعة

فيما يلي بيان بالشركات التابعة المجمعة:

أسم الشركة	نسبة الملكية		بلد التأسيس
	2007	2006	
شركة الهرم العالمية للحفر المحدودة (ذ.م.م)	%100	%100	جزر الكايمن
شركة الهرم للحفر (ش.م.م) – منطقة حرة عامة	%100	-	جمهورية مصر العربية
شركة سوبريور أويل فيلد سيرفيسز المحدودة (ذ.م.م)	%90	%90	Isle of Man
شركة سوبريور لخدمات حقول النفط (ذ.م.م)	%90	%90	الإمارات العربية المتحدة
شركة سوبريور أبو ظبي (ذ.م.م)	%90	%90	الإمارات العربية المتحدة

- إن بعض استثمارات الشركة الأم في الشركات التابعة مسجلة بأسماء أطراف ذو صلة ويوجد كتب تنازل لصالح الشركة الأم.
- إن استثمارات الشركة الأم في شركة الهرم للحفر المحدودة مرهونة مقابل تسهيل ائتماني مع أحد البنوك المصرية (إيضاح 16).
- خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، قامت المجموعة باقتناء 100% من أسهم شركة الهرم للحفر – منطقة حرة (ش.م.م) بقيمة شرائية 53,960 دينار كويتي متضمنة شهرة بمبلغ 36,243 دينار كويتي كما في تاريخ الاقتناء.

28. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع التبويب الحالي للبيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2007.