

17 6 APR 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم الحسابات - والتأمين الوحي
صندوق طريقي الأصيل

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

**شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.
وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011**

RSM! البزيع وشركاهم محاسبون قانونيون

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

البزيع وشركاهم
عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء
ص. ب 2115 الصفاة - 13022 دولة الكويت
ت 22961000 +965 ف 22412761 +965
mail@albazie.com www.albazie.com

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 2118
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22955000 / 22452880
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق متحفظ.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة مساهمي شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 29 (ج) حول البيانات المالية المجمعة، فقد تم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، استدعاء كفالة أداء بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي من قبل طرف مقابل تتعلق بعدم تنفيذ التزامات بموجب عقد تديره شركة تابعة للشركة الأم وقد تم تسييل هذه الكفالة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. لم يتم تسجيل المبلغ كمصروف في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، وهو ما يعتبر برأينا ممارسة لا تتفق مع المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد تحفظنا بهذا الشأن في رأينا حول البيانات المالية المجمعة منذ 31 ديسمبر 2006. في 2009، أصدرت إدارة الخبراء بوزارة العدل تقرير حول هذا الموضوع ينص على أنه يجب إصدار حكم لصالح الشركة التابعة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. ولحين إصدار حكم المحكمة النهائي حول هذا الموضوع، في رأينا أنه ينبغي تخفيض الموجودات المتداولة الأخرى بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي وتخفيض الأرباح المرحلة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 6.1 مليون دينار كويتي وحقوق الأقلية بمبلغ 4.0 مليون دينار كويتي.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثير الأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن نتائج أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

(أ) إيضاح رقم 2 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أنه قد تم اتهام الشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإدعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. ويشتمل الاتهام أيضاً بعض الشركات التابعة للشركة الأم التي تم إدراجها في الاتهام من قبل وزارة العدل الأمريكية. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. تم وقف شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) عن التقدم بعطاءات لعقود جديدة مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة القضايا. سوف يؤدي الإيقاف طويل الأمد إلى تأثير جوهري على أعمال المجموعة مع الحكومة. دخلت المجموعة أيضاً في مناقشات حول التسوية مع وزارة العدل الأمريكية. لا يمكن تحديد النتائج النهائية للأمور الموضحة أعلاه حالياً، ولذلك، لم يتم تجنب مخصص في البيانات المالية المجمعة.

(ب) إيضاحي رقم 29 (أ) و29 (ب) حول البيانات المالية المجمعة الذين يبينان الالتزامات المحتملة المتعلقة بالتحقيقات في أعمال الشحن وإنهاء عقود الإيجار.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.


RSM البزيع وشركاهم محاسبون قانونيون

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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



نايف مساعد البزيع

مراقب حسابات مرخص رقم 91 فئة أ
RSM البزيع وشركاهم



وليد عبد الله العصيمي

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

29 مارس 2012

الكويت

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2011

2010 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
238,385	202,031	4	ممتلكات والآلات ومعدات
24,945	21,098	5	مشاريع قيد التنفيذ
214,368	218,114	6	عقارات استثمارية
9,318	8,820		موجودات غير ملموسة
245,665	241,833	7,8	شهرة
211	100,701	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
112,240	31,995	10	موجودات مالية متاحة للبيع
44,475	43,879		موجودات غير متداولة أخرى
-	27,837	9	قرض إلى شركة زميلة
889,607	896,308		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
			بضاعة
12,475	10,661	11	مدنيون تجاريون
289,724	279,284	12	موجودات متداولة أخرى
99,032	96,475	13	أرصدة لدى البنوك ونقد
203,760	119,695	14	
604,991	506,115		إجمالي الموجودات المتداولة
1,494,598	1,402,423		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
104,684	104,684	15	رأس المال
152,650	152,650	15	علاوة إصدار أسهم
52,342	52,342	15	احتياطي قانوني
(39,627)	(41,741)	16	أسهم خزينة
44,366	44,366		احتياطي أسهم خزينة
(14,223)	(20,623)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(17,785)	(16,926)		احتياطي التغطية
15	15		احتياطي إعادة تقييم استثمارات
630,054	617,006		أرباح مرحلة
912,476	891,773		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,391	7,319		الحصص غير المسيطرة
921,867	899,092		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
59,563	24,484	17	قروض تحمل فائدة
19,590	18,074	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
35,518	35,078	19	مطلوبات غير متداولة أخرى
114,671	77,636		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
382,168	379,827	20	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
69,152	38,339	17	قروض تحمل فائدة
6,740	7,529		توزيعات أرباح مستحقة
458,060	425,695		إجمالي المطلوبات المتداولة
572,731	503,331		إجمالي المطلوبات
1,494,598	1,402,423		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ف

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010 الف	2011 الف	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,510,681	1,218,826		الإيرادات:
31,220	30,690		إيرادات خدمات لوجيستية وشحن
63,801	81,385		إيرادات إيجارات
			خدمات أخرى
1,605,702	1,330,901		إجمالي الإيرادات
(1,117,752)	(955,825)		تكلفة الإيرادات
487,950	375,076		صافي الإيرادات
			مصروفات التشغيل
(165,802)	(121,710)	21	مصروفات عمومية وإدارية
(210,434)	(203,051)	22	رواتب ومزايا الموظفين
(41,578)	(30,797)	4	استهلاك
(2,445)	(498)		إطفاء
(420,259)	(356,056)		إجمالي مصروفات التشغيل
67,691	19,020		الربح من العمليات
(177)	233	6	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	6,958	9	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	8,204	23	ربح بيع استثمار في شركة تابعة
4,095	3,487		إيرادات متنوعة
(35,450)	(10,768)	24	خسائر انخفاض القيمة
36,159	27,134		الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,784	20,854	10	إيرادات فوائد
(11,225)	(8,480)		تكاليف تمويل
31,718	39,508		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(6,974)	(8,064)	25	ضرائب
(176)	(179)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
24,568	31,265		ربح السنة
			الخاص بـ:
25,108	27,043		مساهمي الشركة الأم
(540)	4,222		الحصص غير المسيطرة
24,568	31,265		
24.92 فلس	26.94 فلس	26	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
24,568	31,265	ربح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
(4,635)	(10,768)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
5,234	10,768	- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع
(838)	859	صافي الربح (الخسارة) من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 17)
(13,841)	(6,480)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(14,080)	(5,621)	الخسائر الشاملة الأخرى
10,488	25,644	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
11,812	21,502	مساهمي الشركة الأم
(1,324)	4,142	الحصص غير المسيطرة
10,488	25,644	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	إيضاحات	
31,718	39,508		أنشطة التشغيل
26,155	7,261	12	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,690	8,476	18	تعديلات لـ:
(341)	410		مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين
41,578	30,797	4	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,445	498		خسائر (أرباح) ترجمة عملات أجنبية
-	(8,204)	23	استهلاك إطفاء
35,450	10,768	24	ربح بيع استثمار في شركة تابعة
(27,152)	-	21, 22	خسائر انخفاض القيمة
-	(6,958)	9	مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها
177	(233)	6	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,784)	(20,854)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
11,225	8,480		إيرادات فوائد
(4,095)	(3,487)		تكاليف تمويل
120,066	66,462		إيرادات متنوعة
53,369	1,670		التعديلات في رأس المال العامل:
16,316	(2,879)		بضاعة
(7,565)	(6,031)		مدينون تجاريون
4,676	1,996		موجودات متداولة أخرى
186,862	61,218		داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(4,983)	(4,961)		ضرائب مدفوعة
(140)	(160)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(2,651)	(20)		مدفوعات مقابل برامج المكافآت والأسهم والمكافآت التشجيعية
(9,709)	(10,151)	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
169,379	45,926		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	(14,122)		أنشطة الاستثمار
1,824	(1,719)		قروض إلى شركة زميلة
(36,006)	(12,169)	4	صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع
32,783	16,821	4	إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات
(4,177)	(10,239)	5	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(293)	(831)	6	إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ
(1,402)	(335)	23	إضافات إلى عقارات استثمارية
(2,417)	(1,235)		بيع شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم استبعاده
(5,282)	-		المدفوع من مقابل محتمل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة
11,955	5,227		المدفوع من مقابل مؤجل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة
75,343	70,361		إيرادات فوائد مستلمة
72,328	51,759		صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
-	(2,114)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(225,545)	(61,337)		أنشطة التمويل
(11,522)	(8,649)		شراء أسهم خزينة
(39,116)	(39,302)		صافي الحركة في قروض تحمل فائدة
(496)	(357)		تكاليف تمويل مدفوعة
(276,679)	(111,759)		توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(99)	370		توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(35,071)	(13,704)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
125,846	90,775		صافي فروق ترجمة عملات أجنبية
90,775	77,071	14	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيالتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

		الخاص بمساهمي الشركة الأم											
		احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي		
		إعادة تقييم استثمارات	التغطية	تحويلات عملات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي		
		الالف	الالف	الالف	الالف	الالف	الالف	الالف	الالف	الالف	الالف		
		مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي		
إجمالي حقوق الملكية	921,867	9,391	912,476	630,054	15	(17,785)	(14,223)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	كما في 1 يناير 2011
حقوق المسطرة	31,265	4,222	27,043	27,043	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
مليار كويتي	(5,621)	(80)	(5,541)	-	-	859	(6,400)	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
إجمالي الحصص غير المسيطرة	25,644	4,142	21,502	27,043	-	859	(6,400)	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(2,114)	-	(2,114)	-	-	-	-	-	-	(2,114)	-	-	-	شراء أسهم خريفة
(5,857)	(5,857)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع استثمار في شركة تابعة (البياح 23)
(40,091)	-	(40,091)	(40,091)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (البياح 27)
(357)	(357)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
899,092	7,319	891,773	617,006	15	(16,926)	(20,623)	44,366	(41,741)	52,342	152,650	104,684	كما في 31 ديسمبر 2011	
952,936	11,972	940,964	645,246	(384)	(16,947)	(1,166)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	كما في 1 يناير 2010	
24,568	(540)	25,108	25,108	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(14,080)	(784)	(13,296)	-	599	(838)	(13,057)	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى	
10,488	(1,324)	11,812	25,108	599	(838)	(13,057)	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة	
(761)	(761)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع استثمار في شركات تابعة
(40,300)	-	(40,300)	(40,300)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(496)	(496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
921,867	9,391	912,476	630,054	15	(17,785)	(14,223)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	في 31 ديسمبر 2010	

إن الأيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات التأسيس

إن شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في سنة 1979. وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي هو الصليبية بجانب جمارك وارد البر، ص.ب 25418 الصفاة 13115 الكويت. تعمل المجموعة تحت الاسم التجاري "أجيليتي".

وأهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

- إنشاء وإدارة وتأجير المخازن بجميع أشكالها.
- تخزين البضائع وفقاً لنظام الإيداع تحت الإشراف الجمركي داخل المناطق الجمركية وخارجها.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة واستثمارها في محافظ مالية.
- المشاركة في الشركات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو تساعد الشركة الأم على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج أو شراؤها أو إلحاقها بها.
- كافة أنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع.
- تقديم الاستشارات الجمركية والعمل على تطوير وتحديث الخدمة الجمركية ودعم اتخاذ القرار.

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2012. وقد تم إصدارها لاعتمادها من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.

2- عقد المورد الرئيسي والعقود الأخرى - تحقيقات الولايات المتحدة الأمريكية

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 استلمت الشركة الأم، مذكرة استدعاء إدارية، ولاحقاً في مارس 2008 تلقت مذكرة من المحكمة الكلية، من حكومة الولايات المتحدة الأمريكية فيما يتعلق بالتحري عن بعض جوانب عقد المورد الرئيسي ("SPV"). إضافة إلى ذلك تلقى بعض موظفي المجموعة طلبات تحري مدنية. تقوم الشركة الأم بالتعاون في هذا التحري وقدمت العديد من السجلات استجابة لهذا الطلب.

في نوفمبر 2009، تم توجيه اتهام للشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإبداعات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإبداعات الخاطئة. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. وقد دفعت الشركة الأم بأنها غير مخنبة في الدعوى. في أكتوبر 2011، عقد اجتماع أمام قاضي المحكمة الجزئية للمنطقة الشمالية من جورجيا حيث يتم تقييم الأطراف في المحكمة بشأن الوضع في هذه القضية والتحقيقات. لاحقاً بعد نهاية السنة، تقدمت الشركة الأم بدعاوى مختلفة، منها دعوى برفض لائحة الاتهام لأسباب مختلفة، ودعوى تحويل إلى دائرة قضائية أخرى.

ونتيجة لهذه الدعوى، تم وقف بعض شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) من التقدم بعطاءات لعقود جديدة مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة الدعوى القضائية. ومع ذلك، فإن التعليق لم يؤثر على استمرار أداء العقود الحالية. ينتهي عقد المورد الرئيسي في ديسمبر 2011.

2- عقد المورد الرئيسي والعقود الأخرى - تحقيقات الولايات المتحدة الأمريكية (تتمة)

بينما تدافع الشركة الأم بقوة عن القضية، تقوم بإجراء مناقشات مع حكومة الولايات المتحدة للتوصل إلى تسوية عادلة ومعقولة للقضايا القانونية الحالية مع وزارة العدل الأمريكية، غير أنه لا يوجد ضمان للتوصل إلى تسوية يتفق عليها الطرفان.

بالإضافة إلى ذلك، فإن وزارة العدل الأمريكية تقوم حالياً بإجراء تحقيق رسمي حول التكاليف المستحقة على عقدين مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية للتأكد ما إذا كانت طلبات استرداد بعض التكاليف التي تكبدها الشركة الأم صحيحة. إضافةً إلى ذلك، وفيما يتعلق بأحد هذه العقود، تقدم الشركة الأم طعن قبل اتخاذ قرار "طعون مجلس خدمات الجيش" من قبل مسؤول العقود بسداد مبلغ 23 مليون دينار كويتي تقريباً من قبل الشركة الأم. حصلت حكومة الولايات المتحدة الأمريكية خلال السنة مبلغ 4.7 مليون دينار كويتي من مطالباتها أعلاه وذلك من خلال مقاصة المدفوعات عن عقود المجموعة الأخرى مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية. في 19 أبريل 2011، رفعت الشركة الأم رفع دعوى للمطالبة بمبلغ 13 مليون دينار كويتي تقريباً مستحقة من حكومة الولايات المتحدة بموجب العقد، والتي تم رفضها من قبل مسؤول العقود في 15 ديسمبر 2011. قامت الشركة الأم بالطعن لدى "طعون مجلس خدمات الجيش" على هذا الرفض، وهو حالياً بصد اتخاذ قرار بهذا الطعن.

بسبب عدم التأكد المادي الذي يحيط بهذه الأمور لم تقم الإدارة بتسجيل أي مخصص في البيانات المالية المجمعة. لم تتمكن الشركة الأم (بعد استشارة مستشار قانوني خارجي) من التعليق حول النتائج المحتملة لهذه القضايا.

3 السياسات المحاسبية الهامة

أسس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المرجحة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع و مشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة كي تتوافق مع عرض السنة الحالية. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف بهدف عرض بعض بنود بيانات المركز المالي والدخل والتدفقات النقدية المجمعة بصورة أكثر ملائمة. إن عمليات إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والأرباح المسجلة للسنة السابقة. لاهم البنود المعاد تصنيفها:

- تم إعادة تصنيف تكلفة الاستهلاك المتراكم للعقار والألات والمعدات كما في 1 يناير 2010 مما أدى إلى تخفيض التكلفة والاستهلاك المتراكم بمبلغ 17,627 دينار كويتي. ظلت صافي القيمة الدفترية للعقار والألات والمعدات كما هي (إيضاح 4).
- تم إعادة تصنيف نتائج القطاعات للسنة السابقة نتيجة توزيع خسائر انخفاض القيمة والإيرادات المتنوعة على القطاعات. ظلت الأرباح المجمعة للسنة السابقة كما هي (إيضاح 31).

إضافة إلى ذلك، تم تغيير صيغة بيان الدخل الشامل لتعكس نتائج المجموعة بطريقة أفضل.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الوظيفية للشركة الأم. تم تقريب المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة إلى أقرب ألف (ألف دينار كويتي) باستثناء ما هو مبين خلاف ذلك.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990.

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2011. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للانتفاع من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الاقتناء والذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم استبعاد كافة الأرصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المحققة والناجئة من التعاملات فيما بين المجموعة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر أو صافي الموجودات غير الخاصة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الأرباح والإيرادات الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة بشكل منفصل.

إن الخسائر من شركة تابعة يتم توزيعها على الحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق ترجمة العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجمع من تاريخ الاقتناء أو حتى تاريخ بيعها، متى كان ذلك مناسباً.

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	حصة الملكية	
	كما في 31 ديسمبر 2010	2011
شركة العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%
شركة بي دبليو سي للنقلات شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%
شركة أجيالتي دي.جي.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م	100.00%	100.00%
شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.م	52.43%	52.43%
شركة جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز ش.م.ك.م	60.60%	60.60%
شركة ناشيونال لخدمات الطيران ذ.م.م.	95.00%	95.00%
تراي ستار للنقلات شركة ذات مسؤولية محدودة - دبي	80.00%	80.00%
أجيالتي لوجيستيك شركة ذات مسؤولية محدودة	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيك كورب	100.00%	100.00%
أجيالتي بروجيكت لوجيستيكس إنك.	100.00%	100.00%
شركة أجيالتي شركة ذات مسؤولية محدودة	50.25%	50.25%
أجيالتي لوجيستيك برايفت ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس جي إم بي أتش	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس إنترناشيونال بي في	100.00%	100.00%
أجيالتي إنترناشيونال لوجيستيكس بي تي إي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس هولدنجز بي تي إي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%
إيتاترانس أجيالتي لوجيستيكس إنترناشيونال أس آيه	100.00%	100.00%
أجيالتي بروجيكت لوجيستيكس بي تي واي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي ليمتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس (شنغهاي) ليميتد	100.00%	100.00%
أجيالتي لوجيستيكس آيه جي	100.00%	100.00%
أجيالتي أسبانيا أس آيه	100.00%	100.00%
أجيالتي آيه بي	100.00%	100.00%
أجيالتي كومباني ليمتد	100.00%	100.00%

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة الموضحة أعلاه هي تقديم الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير المعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الجيدة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التالية:

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل خيار أنه يجوز عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو الإفصاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معيار المحاسبة الدولي 24: الطرف ذي علاقة (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل تعريفات الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لعلاقات الطرف ذي علاقة وبيبين كذلك الحالات التي يؤثر فيها الموظفون وموظفو الإدارة العليا على علاقات الطرف ذي علاقة لشركة ما. كما يقدم التعديل إعفاء لمتطلبات الإفصاح العامة لطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الهيئات الحكومية أو منشآت تسيطر عليها تلك الهيئات الحكومية أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كشركة تقوم بإعداد تقارير.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 فبراير 2010)

يوضح التعديل تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ليتمكن المنشآت من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. ويسري التعديل في الحالات التي يتم فيها إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة لاقتناء عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 14: متطلبات الحد الأدنى للتمويل المدفوع مقمما (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يستبعد التعديل التكرار غير المقصود عندما تخضع منشأة لمتطلبات الحد الأدنى للتمويل وتقوم بدفع مساهمات مقمماً لتغطية هذه المتطلبات. يسمح التعديل بإدراج مدفوعات تكلفة الخدمة المستقبلية كموجودات تقاعد.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2010)

يوضح التفسير أن أدوات حقوق الملكية المصدرة إلى دائن لسداد التزام مالي مؤهلة كمقابل مدفوع. تقاس أدوات حقوق الملكية المصدرة بقيمتها العادلة. في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة بصورة موثوق منها، يتم قياسها بالقيمة العادلة للالتزام الذي يتم سداؤه. يتم إدراج أي ربح أو خسارة على الفور في بيان الدخل المجموع.

إن تطبيق التعديلات المبينة أعلاه لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

دمج الأعمال والشهرة

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

عندما تقوم المجموعة باقتناء شركات، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء من خلال بيان الدخل المجموع.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول ومقدار المبلغ المدرج كحصاص غير مسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناءها والمطلوبات التي تم تحملها.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم اقتناءها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجمع.

بعد التسجيل المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في مجم الأعمال، من تاريخ الاقتناء، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من مجم الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

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

ممتلكات وألات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجد.

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والألات والمعدات سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة تتطلبها عملية تجهيز أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات إلى الحالة التي يتم يصبح بها جاهزاً للتشغيل في موقعه. يتم عادة إدراج المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والألات والمعدات، مثل الإصلاح والصيانة والمصروفات غير المباشرة، في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصروفات. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصروفات قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والألات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على الممتلكات والألات والمعدات.

يتم استهلاك الممتلكات والألات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر كما يلي:

15-30 سنة	▪ مباني وتحسينات
2-10 سنوات	▪ أدوات وألات ومعدات
2-10 سنوات	▪ سيارات وسفن
3-5 سنوات	▪ أثاث وتجهيزات مكتبية

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والألات والمعدات لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة في حالة وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. وفي حالة وجود أي من هذه المؤشرات أو في حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة من الاستخدام أيهما أكبر.

يتوقف إدراج أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يصبح تحقيق المنافع الاقتصادية المستقبلية من استخدامه أو استبعاده غير متوقع. إن أية أرباح أو خسائر ناتجة من استبعاد الأصل (تحتسب بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) تدرج في بيان الدخل المجمع في سنة استبعاد هذا الأصل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في كل سنة مالية وتعديلها مستقبلياً، متى كان ذلك مناسباً.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشاريع قيد التنفيذ

يتم إدراج المشاريع قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي تتكبدها المجموعة والتي تتعلق مباشرة بإنشاء الموجودات. عند اكتمال تلك الموجودات يتم تحويلها إما إلى عقارات استثمارية أو إلى ممتلكات وألات ومعدات وذلك حسب نية الإدارة من استخدام الأصل.

استثمار في شركات زميلة من خلال منشأة ذات رأس مال مشترك

إن الشركة الزميلة هي تلك المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً، ولكن ليس سيطرة، على السياسات المالية والتشغيلية. إن استثمار الشركة في شركة زميلة محتفظ بها من خلال منشأة ذات رأس مال مشترك، تقاس بالقيمة العادلة. إن هذه المعالجة مسموح بها من قبل معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في شركات زميلة" الذي يتطلب أن يتم استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها من خلال منشآت ذات رأس مال مشترك من نطاق المعيار عند تصنيف هذه الاستثمارات، عند التحقق المبني، كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس"، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع في فترة التغيير.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة الرأسمالية أو كلاهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية. يتم إدراج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المادي المدفوع بما في ذلك كل التكاليف المرتبطة بالعقار الاستثماري. بعد التسجيل المبني، يتم إعادة قياس العقارات وفقاً للقيمة العادلة لكل استثمار على حده ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع للفترة التي حدث فيها التغيير.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند استبعاد تلك العقارات الاستثمارية من الاستعمال بصورة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع للسنة التي تم فيها الاستبعاد أو البيع.

يتم التحويل إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار المستخدمة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المحتفظ بها بموجب تأجير تشغيلي طويل الأجل كعقارات استثمارية.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها بصورة مستقلة مبدئياً بالتكلفة عند الاقتناء. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. بعد التسجيل المبني يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير الرأسمالية لا يتم رسملتها بل يتم عكس الإنفاق في بيان الدخل المجموع في السنة التي يتم فيها تكبدها.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة لتحديد ما إذا كانت محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك دليل على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجموع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنويا مرة أو أكثر إذا كان هناك أحداث أو ظروف تشير إلى انخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات سواء على مستوى فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة وغير محددة الأعمار الإنتاجية سنويا للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً. وإن لم يكن ذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

عقود العملاء

يتم إطفاء عقود العملاء على الفترة المتوقعة للمبيعات المستقبلية الناتجة من العقود المتعلقة بها وتتراوح هذه الفترة بين 5 إلى 10 سنوات.

قائمة العملاء

يتم إطفاء قائمة العملاء على 15 سنة والتي تم تحييدها لتكون فترة المنفعة الاقتصادية المتوقعة لقائمة العملاء المحتفظ بها .

العلامة التجارية

إن للعلامة التجارية فترة عمر إنتاجي غير محددة، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة مرة على الأقل سنويا.

الشهرة

إن السياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة موثقة في بند السياسة المحاسبية "مجم الأعمال والشهرة".

الموجودات والمطلوبات المالية

تتضمن الموجودات المالية لدى للمجموعة "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" "موجودات مالية متاحة للبيع" و"مدينون تجاريون" و"النقد والنقد المعادل" و"مشتقات الأدوات المالية" بينما تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة "قروض تحمل فائدة" و"دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى" و"توزيعات أرباح مستحقة". تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

وتقوم المجموعة بتسجيل الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المناجزة المحاسبية. ولا تستبعد المطلوبات المالية ما لم يقيم أحد الأطراف بأداء التزامه أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً - إذا كان الأصل المالي أو الالتزام المالي غير مصنف كمرجع بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتناء أصل مالي. يتم تسجيل تكاليف المعاملة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف مباشرة في حين تطفاً هذه التكاليف على الأدوات المالية الأخرى.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة الاستثمارات المصنفة، عند التحقق المبني، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات في شركات زميلة التي تتم من خلال منشآت ذات راس مال مشترك. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم اقتناؤها بغرض البيع في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي الأدوات المالية غير المشتقة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع أو غير مصنفة كقروض ومدينين أو محتفظ بها للمتاجرة. بعد القياس المبني، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى وذلك حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع، أو تحييد الانخفاض في القيمة، حيث تدرج الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم رفع التقارير عن الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

المدينون التجاريون

يتم إدراج المدينون التجاريون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص مقابل أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد لدى البنوك وفي الصنوق والودائع قصيرة الأجل التي لها فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

يتضمن النقد والنقد المعادل، لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد لدى البنوك وفي الصنوق والودائع قصيرة الأجل كما هو معرف أعلاه، بالصافي بعد حسابات السحب على المكشوف القائمة لدى البنوك.

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

يتم تسجيل جميع القروض التي تحمل فائدة ضمن بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الأصلية. تظهر الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفائدة كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في المصروفات المستحقة ضمن "دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى".

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل مقابل بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة في تاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 34.

عم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات الدفع والقبض؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم (أ) تحول جميع مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية أو (ب) تحول أو تحتفظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية ولكنها فقدت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات قبض ودفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجيد بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة في الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجيد، ويبرج الفرق بين القيم الدفترية في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا وإذا فقط كان هناك حق قانوني ملزم بإجراء عملية المقاصة على المبالغ المدرجة وهناك نية لتسوية على أساس الصافي أو اثبات الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

التحقق المبني والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية مثل عقود تبادل العملات الأجنبية الأجلة ومبادلات أسعار الفائدة واتفاقيات الأسعار الأجلة لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة على التوالي. يتم إدراج مشتقات الأدوات المالية مبنيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المالية المشتقة ويتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة ومطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

إن أية أرباح أو خسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التغطية خلال السنة والجزء غير الفعال لأداة التغطية الفعالة تؤخذ مباشرة إلى بيان الدخل المجمع.

إن القيمة العادلة لعقود العملات الأجنبية الأجلة هي الفرق بين معدلات تحويل العملات الأجنبية الأجلة والمعدل التعاقدية. تستند تحويلات العملات الأجنبية الأجلة إلى معدلات تحويل العملات الأجنبية الحالية للعقود ذات معلومات الاستحقاق المماثلة. تتحدد القيمة العادلة لعقود مبادلات معدلات الفائدة بالرجوع إلى قيم السوق للأدوات المماثلة.

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

- معاملات تغطية القيمة العادلة التي توفر تغطية مخاطر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات محققة أو التزام نهائي غير محقق (باستثناء مخاطر العملات الأجنبية)؛ أو
- معاملات تغطية التدفقات النقدية التي توفر تغطية من التنوع في التدفقات النقدية التي إما أن ترجع إلى مخاطرة معينة ترتبط بموجودات أو مطلوبات محققة أو بمعاملة متوقعة أو مخاطر العملات الأجنبية ضمن التزام تام غير محقق؛ أو
- معاملات التغطية لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة بإجراء تصنيف رسمي وتوثيق علاقة التغطية التي تنوي المجموعة تطبيق محاسبة التغطية عليها وأهداف إدارة المخاطر وإستراتيجية تنفيذ التغطية. يتضمن التوثيق تحديد أداة التغطية وبند أو معاملة التغطية وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وأسلوب المنشأة في تقييم فعالية أداة التغطية من حيث مقاصة التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند التغطية أو التدفقات النقدية الخاصة بمخاطر التغطية. من المتوقع أن تكون معاملات التغطية هذه ذات فاعلية عالية من حيث مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مبدأ الاستمرارية للتأكد من ارتفاع معدل فعاليتها من خلال فترات التقارير المالية التي تشهد معاملات التغطية.

يتم المحاسبة عن معاملات التغطية التي ينطبق عليها المعايير المحددة لمحاسبة التغطية على النحو التالي:

تغطية القيمة العادلة

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة في بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لبند التغطية الخاص بمخاطر التغطية كجزء من القيمة الدفترية لبند التغطية ويتحقق أيضاً في بيان الدخل المجمع.

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة المتعلقة بالبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء تعجيل القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. إن الإطفاء قد يبدأ بمجرد حدوث التعديل ولا يبدأ بعد توقف التعجيلات في بنود التغطية نتيجة التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي يتم تغطيتها.

في حالة عدم تحقق التغطية، يتم إدراج القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

عند تصنيف التزام نهائي غير محقق كبند تغطية، يتم إدراج التغيرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام النهائي الخاص بمخاطر التغطية كأصل أو التزام مع أدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة في بيان الدخل المجمع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يدرج أي جزء غير فعال على الفور في بيان الدخل المجموع. ويتم تحويل المبالغ المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر المعاملة المغطاة على بيان الدخل المجموع، على سبيل المثال عند تحقق الإيرادات المالية أو المصروفات المالية المغطاة أو عند حدوث بيع متوقع. بينما يمثل البند المغطى تكلفة موجودات غير مالية أو مطلوبات غير مالية، يتم تحويل المبالغ المأخوذة إلى حقوق الملكية إلى القيمة الدفترية المبينة للموجودات أو المطلوبات غير المالية. إذا لم يعد من الممكن حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي، يتم تحويل المبالغ المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع. إذا انتهت صلاحية أداة التغطية أو تم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها بدون إحلال أو تجديد، أو عند إلغاء تصنيفها كأداة تغطية، فإن المبالغ المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تبقى في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى وقت حدوث المعاملة المتوقعة أو التزام الشركة.

تغطيات صافي الاستثمار

إن تغطيات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية، بما في ذلك تغطية البنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار، يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لتغطيات التدفقات النقدية. تدرج الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية المتعلقة بالجزء الفعال من التغطية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما تدرج أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع. عند بيع العمليات الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي من هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة القروض التي تحمل فائدة لتغطية التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية على استثماراتها في الشركات التابعة الخارجية. انظر الإيضاح 17 للمزيد من التفاصيل.

بضاعة

يتم إدراج البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الراهنة ويتم تحييدها على أساس المتوسط المرجح. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في سياق العمل العادي ناقصاً أي تكاليف إضافية أخرى من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

انخفاض القيمة

الموجودات المالية

بتاريخ كل تقرير مالي يتم إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

قد تتضمن أداة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو عجز أو إهمال أو عدم التزام بمدفوعات الفائدة أو المبلغ الأصلي أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات العجز. إذا ما توفر هذا الدليل يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. يتحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

إضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص لتغطية الانخفاض في القيمة لبعض مجموعات الموجودات عند حدوث انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدر.

إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم المصنفة كمستحقة للبيع لا يتم ردها من خلال بيان الدخل المجموع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمستحقة للبيع، في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع، يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجموع.

موجودات غير مالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية، باستثناء العقارات الاستثمارية والبضاعة في تاريخ كل تقرير مالي لاختبار ما إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. بالنسبة للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة أو غير المتاحة بعد للاستخدام، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده كل سنة في نفس الوقت.

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب ويعكس هذا المعدل التقييمات الحالية السائدة في السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بأصل ما. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أصغر مجموعة موجودات تؤدي إلى إنتاج التدفقات النقدية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن تلك التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى ("وحدة إنتاج النقد").

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، فإن الشهرة التي تم اقتناؤها في نمج الأعمال من تاريخ الاقتناء يتم توزيعها على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد بالمجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد المتوقع أن تستفيد من نمذج النمج بصرف النظر عن تخصيص الموجودات والمطلوبات الأخرى للمجموعة لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات.

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

- تمثل المستوى الأدنى ضمن المجموعة الذي تتم مراقبة الشهرة من خلاله لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- لا تزيد عن شريحة تستند إلى صيغة تقرير المجموعة التي يتم تحييدها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8 القطاع التشغيلي.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

لا يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة في الفترات السابقة في تاريخ كل تقرير مالي لتحديد أي دليل على انخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حالة حدوث تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد المبلغ الممكن استرداده. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز معه صافي القيمة الدفترية للأصل، بعد الاستهلاك والإطفاء، القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحييدها إذا لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد لهذا الأصل المبلغ المقدر الممكن استرداده. تدرج خسائر الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل المجموع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة فيما يتعلق بوحدة إنتاج النقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة على الوحدات ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى التي تنتمي للوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس نسبي.

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج لتكلفة الأسهم التي تم اقتنائها في حساب أسهم خزينة ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

ترجمة عملات أجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الوظيفية الخاصة بها ويتم قياس البنود الواردة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الوظيفية. يجري إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ التقارير المالية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع باستثناء الفروق على القروض بالعملات الأجنبية التي يتم المحاسبة عنها كتغطية لصافي الاستثمار في عملية أجنبية.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الموجودات (التي تتضمن شهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة العرض (دينار كويتي) للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد التقارير المالية. يتم ترجمة نتائج التشغيل الخاصة بتلك العمليات بمتوسط سعر صرف العملات الأجنبية لفترة عمليات الشركات الخارجية. يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى يتم بيع الشركة الخارجية. عند بيع العمليات الخارجية، فإن المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجموع.

المخصصات

يتم إدراج المخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحث سابق و من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صاعداً للموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

الموظفين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم احتساب حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 19 - تم احتساب مزايا الموظفين تحميلها كمصروفات في بيان الدخل المجموع للسنة التي تتعلق بها.

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول والذي يمثل خطة تقاعدية ذات منافع محددة المحاسبة الدولي 19 - مزايا الموظفين يتم احتسابه على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ التقارير المالية.

المستوى الدولي

يوجد لدى المجموعة عدد من برامج المعاشات التقاعدية المحددة يغطي عدد كبير من الموظفين. يتم تقييم مزايا التقاعد على أساس التعويضات كما هو منكور في قوانين العمل المحلية أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه البرامج وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييمات الإكتوارية المستقلة.

إن تلك الأرباح والخسائر يتم إطفائها على مدى المتوسط المتوقع لمدة الخدمة للموظفين. يتم تسجيل تكلفة فترة الخدمة المستحقة السابقة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى متوسط الفترة حتى استحقاق المزايا. إذا تم استحقاق المزايا مباشرة بعد تقييم أو إجراء تغييرات على خطة المعاشات، فإنه يتم إدراج تكلفة فترة الخدمة السابقة مباشرة. إن الالتزام المحدد للمكافأة هو إجمالي القيمة الحالية للالتزام المحدد للمكافأة والأرباح والخسائر الإكتوارية غير المسجلة مخفضة بتكلفة الخدمة السابقة غير المسجلة والقيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات منها مباشرة. إذا كان ذلك الإجمالي سالباً، فيتم قياس الموجودات بذلك الإجمالي أو إجمالي صافي الخسائر الإكتوارية غير المحققة المتراكمة وتكلفة فترة الخدمة السابقة والقيمة الحالية لأي مزايا اقتصادية متاحة في شكل مبالغ مستردة من الخطة أو تخفيضات في الاشتراكات المستقبلية في الخطة.

إذا تم قياس الموجودات بإجمالي صافي الخسائر الإكتوارية غير المحققة المتراكمة وتكلفة فترة الخدمة السابقة والقيمة الحالية لأي مزايا اقتصادية متاحة في شكل مبالغ مستردة من الخطة أو تخفيضات في الاشتراكات المستقبلية في الخطة، فإن صافي الخسائر الإكتوارية للفترة الحالية وتكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية يتم تسجيلها مباشرة في بيان الدخل المجموع إلى حد أن تزيد عن أي انخفاض في القيمة الحالية لتلك المزايا الاقتصادية. إذا لم يكن هناك أي تغير أو زيادة في القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية، فإنه يتم تسجيل صافي الخسائر الإكتوارية للفترة الحالية وتكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية مباشرة في بيان الدخل المجموع.

وبالمثل، فإن صافي الأرباح الإكتوارية للفترة الحالية بعد خصم تكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية التي تتجاوز أي زيادة في القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المدرجة أعلاه يتم تسجيلها مباشرة إذا تم قياس الموجودات بإجمالي صافي الخسائر الإكتوارية غير المحققة المتراكمة وتكلفة فترة الخدمة السابقة والقيمة الحالية لأي منافع اقتصادية متاحة في شكل مبالغ مستردة من الخطة أو تخفيضات في الاشتراكات المستقبلية في الخطة. إذا لم يكن هناك تغير أو انخفاض في القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية فإن صافي الأرباح الإكتوارية للفترة الحالية بالكامل بعد خصم تكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية يتم تسجيلها مباشرة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان العقد يشتمل على تأجير يعتمد على جوهر العقد وينتطلب تقدير ما إذا كان إنجاز العقد يعتمد على استخدام أصل معين أو مجموعة أصول معينة ونقل العقد للحق في استخدام تلك الأصول.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي تحتفظ فيها المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبنية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود تأجير تشغيلي عند احتفاظ المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

قد يتم تصنيف العقار المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي ويتم المحاسبة عنه كعقار استثماري عندما يفي العقار بتعريف العقار الاستثماري ويتم تقييم كل عقار على حدة بناءً على رغبة الإدارة. يتم تحديد التكلفة المبنية للعقار الاستثماري المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي والمصنف كعقار استثماري بالقيمة العادلة للعقار أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات لعقود التأجير أيهما أقل ويتم إدراج مبلغ معادل كمطلوبات.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى حد الذي تصبح فيه المنافع الاقتصادية للمجموعة متوقعة ويمكن قياسها بصورة موثوق منها. ويجب الالتزام بمعايير التحقق التالية قبل تسجيل الإيرادات:

الإيرادات اللوجستية

تتكون الإيرادات اللوجستية بصورة رئيسية من إدارة البضاعة وخدمات إنجاز الأوامر والنقل. يتم قياس الإيرادات اللوجستية بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مقابل البضاعة والخدمات ويتم تسجيلها عند إتمام الخدمات.

إيرادات الشحن وإيرادات المشروعات

تكتسب المجموعة إيرادات الشحن عن طريق شراء مساحة للنقل من مقدمي خدمات النقل الجوي أو البحري أو البري ومن ثم بيعها إلى العملاء. تتحقق الإيرادات عند إتمام الخدمات.

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية وهو معدل خصم التدفقات النقدية المقدر خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً لطريقة الاحتساب المعجلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن المحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد الحصة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007. وفقاً للقانون، يتم خصم الحصة من أرباح الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة الخاضعة للزكاة من ربح السنة.

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

تخضع بعض الشركات التابعة للشركة الأم لضرائب الدخل في الدول الأجنبية المختلفة، ويتم احتساب مخصص لهذه الضرائب على أساس الأرباح الخاضعة للضرائب بالمعدلات الحالية وفقاً للتشريعات المالية في البلد الذي تعمل فيها كل شركة تابعة.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقرير. ومع ذلك فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بتطبيق الأحكام التالية بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها الأثر الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن اقتناء استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كموجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تصنيف الاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما يكون لتلك الاستثمارات قيم عادلة متوفرة تدرج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

التزامات تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

قامت المجموعة بالدخول في عقود تأجير عقارات تجارية على محفظتها العقارية الاستثمارية. بناء على شروط وبنود الترتيبات، قامت المجموعة باتخاذ قرار بأنها تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية لهذه العقارات ومن ثم تقوم بالمحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة كنتيجة لمحج الأعمال يتطلب اتخاذ أحكام جوهرية.

الالتزامات الطارئة

لا يتم تحقق الموجودات والمطلوبات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق المنافع الاقتصادية الداخلة أو الخارجة على التوالي مستبعداً.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة و الموجودات الغير ملموسة (ذات الأعمار غير المحددة)

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة و الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة كما في 31 ديسمبر 2011، 241,833 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي (2010: 245,665 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي). تم تقييم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 7 و 8.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بإدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

- بالنسبة للمعاملة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصصة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصصة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
- يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجراؤه من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة المقيم العقاري.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

- معاملات حيوية في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصصة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري المستقل. يتضمن التقييم الاكتواري عمل افتراضات حول معدلات الخصم، نسبة العائد المتوقعة على الموجودات، الزيادات المستقبلية في الرواتب، معدل الوفيات. ونظراً لأن الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فإن هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2011 بلغت 18,074 ألف دينار كويتي (2010: 19,590 ألف دينار كويتي) تم تقييم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 18.

انخفاض قيمة المدينين التجاريين

يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من المدينون التجاريون عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة للمبالغ الجوهرية على أساس فردي، يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر استحقاقها دون تحصيلها، ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم البضاعة

يتم إدراج البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة بطيئة الحركة أو متقادمة يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس فردي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة منفصلة، ولكن بطيئة الحركة أو متقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع المتوقعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

تم إصدار المعايير الجيدة والمعللة التالية عن مجلس معايير المحاسبة الدولية إلا أنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

معيير المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الأخرى (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 لجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى بيان الدخل المجمع في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيير المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل - استرداد الموجودات الأساسية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2012)
وضح التعديل تحديد الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يقدم التعديل افتراض أن الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة في معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية ينبغي تحييدها على أساس أن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات سوف يتم استردادها من خلال البيع. كما يتطلب التعديل أن يتم دائماً قياس الضرائب المؤجلة على الموجودات غير المستهلكة التي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم في معيار المحاسبة الدولي 16: العقار والآلات والمعدات على أساس بيع الأصل. إن التعديل لن يكون له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيير المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة والمعيير الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجيبين، فإن ما يتبقى من معيار المحاسبة الدولي 27 يقتصر على المحاسبة عن الشركات التابعة والشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المستقلة. لا تقوم المجموعة بعرض بيانات مالية مستقلة.

معيير المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات ذات رأسمال مشترك (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)

نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة والمعيير الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجيبين تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات ذات رأسمال مشترك والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات ذات رأسمال مشترك بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيير الدولي للتقارير المالية 3: محج الأعمال (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2011)
لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكة الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها إما بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصادي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء.

المعيير الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2011)

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يؤثر التعديل على الإفصاحات فقط وليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسري بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري في 1 يناير 2015)

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية: ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في مراحل لاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. من المتوقع إتمام المشروع خلال النصف الأول من سنة 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. ولكن ليس من المحتمل أن يكون له تأثير على تصنيف وقياسات المطلوبات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمرحلة الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة (يسري في 1 يناير 2013)

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بوضع أحكاماً هامة لتحديد المنشآت التي تسيطر عليها، ولذلك، يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة (يسري في 1 يناير 2013)

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31: حصص في شركات ذات رأسمال مشترك وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 - المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة - المساهمات غير النقدية من أطراف شركات ذات رأسمال مشترك. يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام التجميع النسبي. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة التي تستوفي تعريف الشركة ذات رأس المال المشترك ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن تطبيق هذا المعيار الجديد سوف لن يكون له تأثير على المركز المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري في 1 يناير 2013)

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة الدولي 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلية. ويوجد هناك أيضاً عدد من الإفصاحات الجديدة المطلوبة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم الأثر الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والأداء المالي.

سوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول.

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

4- ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع الف دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية الف دينار كويتي	سيارات وسفن الف دينار كويتي	ادوات والآلات ومعدات الف دينار كويتي	مباني وتحسينات الف دينار كويتي	
442,848	95,234	113,903	69,957	163,754	التكلفة:
12,169	(857)	3,787	6,155	3,084	1 يناير 2011
11,832	1,008	1,005	8,510	1,309	الإضافات
(55,793)	(11,596)	(30,710)	(6,854)	(6,633)	المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)
(11,021)	(754)	(4,502)	(1,946)	(3,819)	الاستبعادات
(7,033)	(1,088)	(1,136)	(1,164)	(3,645)	متعلق ببيع شركة تابعة (إيضاح 23) فروق تحويل عملات أجنبية
393,002	81,947	82,347	74,658	154,050	31 ديسمبر 2011
(204,463)	(68,933)	(63,154)	(40,579)	(31,797)	الاستهلاك
(30,797)	(7,540)	(10,126)	(6,523)	(6,608)	1 يناير 2011
38,597	8,408	22,353	4,132	3,704	المحمل للسنة
3,469	467	1,759	764	479	الاستبعادات
2,223	674	495	644	410	متعلق ببيع شركة تابعة (إيضاح 23) فروق تحويل عملات أجنبية
(190,971)	(66,924)	(48,673)	(41,562)	(33,812)	31 ديسمبر 2011
202,031	15,023	33,674	33,096	120,238	صافي القيمة الدفترية: 31 ديسمبر 2011
المجموع الف دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية الف دينار كويتي	سيارات وسفن الف دينار كويتي	ادوات والآلات ومعدات الف دينار كويتي	مباني وتحسينات الف دينار كويتي	
477,303	89,684	162,406	67,691	157,522	التكلفة:
36,006	7,249	1,669	8,969	18,119	1 يناير 2010
20,612	3,376	2,829	2,357	12,050	الإضافات
(87,169)	(4,596)	(51,667)	(8,486)	(22,420)	المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)
(3,904)	(479)	(1,334)	(574)	(1,517)	الاستبعادات
442,848	95,234	113,903	69,957	163,754	فروق تحويل عملات أجنبية
442,848	95,234	113,903	69,957	163,754	31 ديسمبر 2010
(220,485)	(56,989)	(76,637)	(43,903)	(42,956)	الاستهلاك وانخفاض القيمة
(41,578)	(12,695)	(16,067)	(4,660)	(8,156)	1 يناير 2010
(5,320)	(4,156)	-	-	(1,164)	المحمل للسنة
59,501	4,063	28,478	7,669	19,291	انخفاض القيمة (إيضاح 24)
3,419	844	1,072	315	1,188	الاستبعادات
(204,463)	(68,933)	(63,154)	(40,579)	(31,797)	فروق تحويل عملات أجنبية
(204,463)	(68,933)	(63,154)	(40,579)	(31,797)	31 ديسمبر 2010
238,385	26,301	50,749	29,378	131,957	صافي القيمة الدفترية: 31 ديسمبر 2010

4- ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 4,749 ألف دينار كويتي (2010: 6,869 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع بعض العقار والآلات والمعدات بصافي قيمة دفترية بمبلغ 17,196 ألف دينار كويتي (2010: 27,668 ألف دينار كويتي) مقابل مبلغ 16,821 ألف دينار كويتي (2010: 32,783 ألف دينار كويتي) نتج عنها خسارة بمبلغ 375 ألف دينار كويتي (2010: ربح بمبلغ 5,115 ألف دينار كويتي).

5- مشاريع قيد التنفيذ

تشتمل المشاريع قيد التنفيذ تكاليف الموجودات التي تم اقتناؤها وتحت الإنشاء والتي لا تكون متاحة للاستخدام في تاريخ التقارير المالية. سوف يتم استخدام هذه الموجودات عند إنجازها لتقييم خدمات لوجستية والحصول على إيرادات من تأجيرها وإيرادات نقل.

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
44,446	24,945	في 1 يناير
4,177	10,239	إضافات
(20,612)	(11,832)	المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 4)
(103)	(2,682)	المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 6)
(1,673)	-	انخفاض القيمة (إيضاح 24)
(1,290)	428	فروق تحويل عملات
<u>24,945</u>	<u>21,098</u>	في 31 ديسمبر

6- عقارات استثمارية

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
214,149	214,368	في 1 يناير
293	831	الإضافات
103	2,682	المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)
(177)	233	التغيرات في القيمة العادلة
<u>214,368</u>	<u>218,114</u>	في 31 ديسمبر

إن العقارات الاستثمارية محتفظ بها بالقيمة العادلة التي تم تحديدها استناداً إلى تقييمات يتم إعدادها من قبل مقيم معتمد مستقل. لقد تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقار مع الأخذ في الحسبان طبيعة واستخدام العقار.

تتراوح فترات عقود التأجير من 5 إلى 20 سنة قابلة للتجديد. إن جميع العقارات الاستثمارية موجودة في دولة الكويت.

يتضمن بند عقارات استثمارية عقار بقيمة دفترية 8,823 ألف دينار كويتي (2010: 8,823 ألف دينار كويتي) [تتضمن أرباح إعادة تقييم بمبلغ 665 ألف دينار كويتي (2010: 665 ألف دينار كويتي) والمسجلة في الفترات السابقة] إن هذا العقار موضوع قضية ناشئة عن مطالبة منظورة أمام القضاء من قبل و ضد الشركة الأم تتعلق ببعض عقود تأجير والتي تم فسخها من قبل الطرف الآخر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 [إيضاح 29 (ب)].

		الشهرة	-7
2010	2011		
الف	الف		
دينار كويتي	دينار كويتي		
272,375	272,883	التكلفة:	
702	-	في 1 يناير	
(194)	(3,832)	الإضافات	
272,883	269,051	فروق تحويل عملات أجنبية	
		في 31 ديسمبر	
(5,278)	(27,218)	انخفاض القيمة:	
(21,940)	-	في 1 يناير	
(27,218)	(27,218)	المحمل للسنة (إيضاحي 8 و 24)	
245,665	241,833	في 31 ديسمبر	
		صافي القيمة الدفترية	

8- اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحدات إنتاج نقد:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة.
- البنية التحتية.

قررت المجموعة أيضاً أن الفئات الموضحة أعلاه تشكل وحدات إنتاج النقد لغرض اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة.

وعلى ذلك، تم توزيع الشهرة التي تم اقتناؤها من خلال عملية دمج الأعمال على وحدات النقد كما يلي :

القيمة الدفترية للشهرة		
2010	2011	
الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
225,498	221,666	وحدات إنتاج النقد:
20,167	20,167	الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة
245,665	241,833	البنية التحتية
		المجموع

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءً على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2012 والمعتمدة من قبل الإدارة باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 6% للأربع سنوات القادمة والذي يعادل النمو الحالي قصير الأجل للقطاعات اللوجستية. إن نسبة الخصم قبل الضريبة المطبقة على التدفقات النقدية المتوقعة هي 10% والتدفقات النقدية إلى ما بعد فترة 5 سنوات تم تقديرها باستخدام نسبة نمو تعادل 3% وهي أقل من متوسط النمو طويل الأجل للقطاعات اللوجستية من مبدأ الحيطة و الحذر.

كنتيجة هذه الممارسة، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2010: 21,940 ألف دينار كويتي) ومبلغ لا شيء (2010: 1,283 ألف دينار كويتي) مقابل الشهرة (إيضاح 7) وموجودات غير ملموسة على التوالي.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستردة
إن احتساب القيمة المستردة ذو حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

- الإيرادات
- الربح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء
- أسعار الخصم
- نسبة النمو المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية ما بعد فترة الموازنة

8- اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة (تتمة)

الحساسية للتغير في الافتراضات

في ما يتعلق بتقييم القيمة المستردة لوحدة إنتاج النقد، ترى الإدارة أنه لا يوجد أي تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الرئيسية أعلاه مما يؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية للوحدة قيمتها الممكن استردادها بصورة كبيرة.

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2010: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ بيان المركز المالي. ترى الإدارة أن انخفاض القيمة غير ضروري.

9- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
-	80,542	استثمار في شركة زميلة - خارج الكويت (أ)
211	-	أسهم مسعرة
-	20,159	- في الكويت
211	100,701	- خارج الكويت (ب)

(أ) قامت المجموعة خلال السنة الحالية (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك) بالاشتراك مع شركة فرانس تيليكوم لاقتناء حصة ملكية بنسبة 44% من كوريك تيليكوم، شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في العراق، عن طريق الشركة المشتركة المملوكة بنسبة 54% من قبل المجموعة ونسبة 46% من قبل فرانس تيليكوم. نتيجة لذلك، تمتلك المجموعة حصة مباشرة بنسبة 23.7% في شركة كوريك تيليكوم. كما ساهمت المجموعة بمبلغ 286 مليون دولار أمريكي من خلال تحويل الدين القابل للتحويل وجزء من الفوائد المستحقة من هذا الدين القابل للتحويل (إيضاح 10) إلى حقوق الملكية في شركة كوريك تيليكوم.

تم تصنيف الاستثمار في كوريك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً على السياسات المالية والتشغيلية لشركة كوريك تيليكوم. وحيث أن هذه الشركة الرميطة محتفظ بها كجزء من المحفظة الاستثمارية للشركة التي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك فقد تم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. يسمح معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في شركات زميلة" بهذه المعاملة والتي تتطلب استثناء الاستثمارات المحتفظ بها من قبل منشآت ذات رأس مال مشترك من النطاق في حالة تصنيف تلك الاستثمارات عند التحقق المبني كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتم احتسابها وفقاً لمعيار المحاسبة 39 مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغيير.

كما قدمت المجموعة قرض يحمل فائدة لمساهمين بمبلغ 27,837 ألف دينار كويتي (100,000 ألف دولار أمريكي) لشركة كوريك تيليكوم (إيضاح 30).

(ب) قامت الشركة الأم خلال السنة، نتيجة لبيع شركة تابعة، باقتناء أسهم في شركة الخليج للمخازن ش.م.ك. (إيضاح 23). تم تصنيف هذا الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتمت المحاسبة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 ("الأدوات المالية: التحقق والقياس"). وبالتالي، تم تسجيل ربح غير محقق بمبلغ 6,958 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

10- موجودات مالية متاحة للبيع

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
70,321	-	أوراق دين غير مسعرة - خارج الكويت
13,013	13,591	أسهم غير مسعرة
28,906	18,404	- في الكويت
		- خارج الكويت
<u>112,240</u>	<u>31,995</u>	

خلال السنة تم تحويل أوراق دين غير مسعرة بالإضافة إلى جزء من إيرادات الفوائد إلى حقوق الملكية في كوريك تيليكوم. نتيجة لذلك، قامت المجموعة باقتناء حصة غير مباشرة بنسبة 23.7% في شركة كوريك تيليكوم (إيضاح 9).

تتضمن إيرادات الفوائد مبلغ 15,997 ألف دينار كويتي (2010: لا شيء) والذي يمثل الفائدة المسجلة من قبل المجموعة في السنة الحالية ولكن متعلقة بفترات حالية فيما يتعلق بهذا الاستثمار.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لاستثماراتها غير المسعرة لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة وفي ضوء ظروف السوق الحالية، فقد سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 10,768 ألف دينار كويتي (2010: 5,234 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع (إيضاح 24). إن الإدارة ليست على علم بأي ظروف تشير إلى وجود أي انخفاض إضافي في قيمة تلك الموجودات المالية كما في 31 ديسمبر 2011.

11- بضاعة

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
15,638	11,190	بضاعة بغرض البيع
(3,163)	(529)	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
<u>12,475</u>	<u>10,661</u>	إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل

تتضمن البضاعة بشكل أساسي بنود محتفظ بها لتسليمها لعملاء الخدمات اللوجستية كجزء من عقود تقديم خدمات لوجستية.

تم إدراج المخصص كمصروفات بمبلغ 136 ألف دينار كويتي (2010: 2,020 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

12- مدينون تجاريون

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
362,315	330,335	إجمالي مدينين تجاريين
(72,591)	(51,051)	مخصص الانخفاض في القيمة
<u>289,724</u>	<u>279,284</u>	

12- مدينون تجاريون (تتمة)

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 60 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2011 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بقيمة مبدئية بمبلغ 51,051 ألف دينار كويتي (2010: 72,591 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفضة القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينين التجاريين كانت كما يلي:

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,846	72,591	في 1 يناير
26,155	7,261	المحمل للسنة (إيضاح 21)
(3,999)	(29,013)	مبالغ مشطوبة
(411)	212	أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)
<u>72,591</u>	<u>51,051</u>	في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر كان تحليل المدينين التجاريين المتقامين كما يلي:

المجموع	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	2011	2010
	أكثر من 120 يوم	120-90 يوم	90-60 يوم	60-30 يوم	أقل من 30 يوم			
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
279,284	13,728	22,397	11,485	15,415	38,974	177,285	2011	
289,724	16,891	8,565	10,365	22,138	54,219	177,546	2010	

إن الأرصدة التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها من المتوقع استردادها بالكامل بناء على الخبرة السابقة. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات للمدينين وعلى ذلك فإن أغلبيتها غير مضمونة.

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
118,498	115,047	دولار أمريكي
48,159	40,529	يورو
15,949	20,318	دولار أسترالي
24,495	13,403	جنية إسترليني
8,169	6,339	درهم إماراتي
<u>215,270</u>	<u>195,636</u>	

يتضمن المدينون مبلغ 8,303 ألف دينار كويتي (2010: 8,064 ألف دينار كويتي) مستحق من طرف آخر و يخضع جزء من هذا المبلغ للتحكيم. إن الإدارة على ثقة بأن المجموعة قامت بالوفاء بالتزامها فيما يتعلق بالعقد ذي الصلة وسوف يتم استرداد المبلغ بالكامل.

13- موجودات متداولة أخرى

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
38,113	25,160	مصروفات مدفوعة مقدماً وودائع
13,247	11,278	دفعات مقبلة لموردين
9,513	10,808	أعمال قيد التنفيذ
10,092	10,092	مطالبات متنازع عليها (إيضاح 29 "ج")
780	7,957	مطالبات مستحقة
3,082	5,916	مدينون متنوعون
5,000	5,000	دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 30)
1,614	1,557	مدينو موظفين
8,498	460	إيرادات مستحقة
9,093	18,247	أخرى
<u>99,032</u>	<u>96,475</u>	

14- أرصدة لدى البنوك ونقد

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
44,384	45,207	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
46,391	31,864	ودائع قصيرة الأجل
90,775	77,071	النقد والنقد المعادل
112,985	42,624	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور
<u>203,760</u>	<u>119,695</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 65,641 ألف دينار كويتي (2010: 69,565 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك الكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 54,054 ألف دينار كويتي (2010: 134,195 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل (ودائع ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر لكل منها). إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 2% إلى 2.6% سنوياً (2010: 3% إلى 3.625% سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملة الأجنبية بمبلغ 62,676 ألف دينار كويتي (2010: 50,393 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي واليورو وبالدرهم الإماراتي والريال القطري.

15- رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصر والممدفوع من 1,046,836,709 سهماً (2010: 1,046,836,709 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس (2010: 100 فلس).

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي والنظام الأساسي للشركة الأم، قررت الشركة الأم وقف تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي القانوني يعادل 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي إلى المبلغ الذي يعادل 50% من رأس المال المدفوع محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا المبلغ.

16- أسهم خزينة

2010	2011	
39,358,640	45,068,640	عدد أسهم الخزينة
3.76%	4.31%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
20,466	16,450	القيمة السوقية بالآلاف دينار الكويتي

17- قروض تحمل فائدة

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
42,525	-	تسهيلات ائتمانية مدورة بشروط ملزمة تم الحصول عليها من بنوك أجنبية في مايو 2008 والتي تم سدادها بالكامل خلال السنة.
23,190	-	قرض لأجل بدون شروط تم الحصول عليه من بنكي محلي في يونيو 2009 وتم سدادها بالكامل خلال السنة.
16,836	11,130	قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك أجنبي في أبريل 2008 ويستحق في أبريل 2012.
-	15,026	قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية بداية من ديسمبر 2011.
46,164	36,667	قروض أخرى
128,715	62,823	

17- قروض تحمل فائدة (تتمة)

التسهيلات بشروط

إن القرض بشروط هو أحد التسهيلات التي يكون فيها المقرض ملزم قانوناً بتوفير الأموال وفقاً لالتزام المجموعة بنود اتفاقية القرض. سيتم تحميل أتعاب الالتزام عادة إلى المجموعة بخصوص أي جزء غير مسحوب من التسهيل.

التسهيلات بدون شروط

إن تسهيل القرض بدون شروط هو أحد التسهيلات التي يكون فيها المقرض غير ملزم قانوناً بتوفير الأموال ولذلك تستحق التسهيلات السداد عند الطلب.

إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 48,539 ألف دينار كويتي (2010: 116,251 ألف دينار كويتي) تحمل هامش يتراوح بين 1% إلى 3% سنوياً (2010: 1.09% إلى 3%) فوق المعدلات القياسية.

يوضح الجدول التالي الأجزاء المتداولة وغير المتداولة (مصنفة حسب العملة) لالتزامات المجموعة بالنسبة للقروض:

المجموع ألف	الجزء غير الجاري ألف	الجزء الجاري ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
33,646	13,300	20,346	دولار أمريكي
7,024	-	7,024	دولار هونج كونج
5,075	5,075	-	فرنك سويسري
4,897	-	4,897	روبية هندية
3,100	500	2,600	دينار كويتي
1,108	1,108	-	دينار بحريني
554	-	554	دولار سنغافوري
166	-	166	درهم إماراتي
7,253	4,501	2,752	أخرى
62,823	24,484	38,339	الرصيد في 31 ديسمبر 2011
128,715	59,563	69,152	الرصيد في 31 ديسمبر 2010

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 11,131 ألف دينار كويتي (2010: 14,546 ألف دينار كويتي) تحتفظ بها الشركات التابعة في المجموعة. إن المدينين التجاريين وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض.

يتضمن بند القروض التي تحمل فائدة مبلغ 2,500 ألف دينار كويتي (2010: 4,500 ألف دينار كويتي) يتعلق بشركة تابعة "جلوبل كليرنيج هاوس سيستمز ش.م.ك. (مقفلة)" دون أساس تمويلي. إن صافي القيمة الدفترية للشركة التابعة في 31 ديسمبر 2011 هي قيمة سالبة بمبلغ 41,293 ألف دينار كويتي (2010: قيمة سالبة 46,180 ألف دينار كويتي)، وأن حصة الشركة الأم من الخسائر هي بقدر مساهمتها في رأس المال المدفوع للشركة التابعة والبالغ 3,030 ألف دينار كويتي كما في تاريخ التقارير المالية. تم رهن بعض موجودات الشركة التابعة والبالغة 30,706 ألف دينار كويتي (2010: 27,807 ألف دينار كويتي) كضمان لهذا القرض.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2011 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 94,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي استثمارات في شركات تابعة خارجية (عملتها الرئيسية دولار أمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى حقوق الملكية لتسوية أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي استثمارات في شركات تابعة. إن الأرباح الناتجة من تحويل أدوات التغطية بالعملة الأجنبية بمبلغ 859 ألف دينار كويتي (2010: خسارة بمبلغ 838 ألف دينار كويتي) تم أخذها مباشرة إلى إيرادات شاملة أخرى (احتياطي التغطية).

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
20,623	19,590	إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:
9,690	8,476	كما في 1 يناير
(9,709)	(10,151)	المحمل خلال السنة
(1,014)	159	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
19,590	18,074	فروق تحويل عملات أجنبية
		كما في 31 ديسمبر

كنتيجة لعمليات الاقتناء السابقة، تتحمل المجموعة المسئولية عن برامج المكافآت المحددة لموظفي الشركات التي تم اقتناؤها. إن وضع البرنامج كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
(97,548)	(101,084)	الالتزام المحدد للمكافآت
77,415	78,240	القيمة العادلة لموجودات البرنامج
(20,133)	(22,844)	المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج
12,037	15,833	صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة
90	45	صافي التزام انتقالي غير محقق
(8,006)	(6,966)	التزام المكافآت

إن الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة لغرض البرنامج المذكور أعلاه والتي تشكل أهم مكونات التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هي كما يلي:

2010	2011	
4.02 %	3.79%	معدل الخصم في 31 ديسمبر
2.98 %	2.26%	المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5 سنوات	6 سنوات	متوسط مدة خدمة الموظف
4.23 %	3.91%	العائد المتوقع على موجودات البرنامج

توضح الجداول التالية ملخص مكونات صافي مصروفات المكافآت المحققة في بيان الدخل المجمع وحالة التمويل والمبالغ المحققة في بيان المركز المالي المجمع الخاصة بكل منها:

صافي مصروفات المكافآت (محققة في الرواتب ومكافآت الموظفين)

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
1,602	1,265	تكاليف الخدمات الحالية
3,799	3,970	تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت
(3,783)	(3,636)	العائد المتوقع لموجودات البرنامج
346	382	صافي الخسارة الاكتوارية المحققة في السنة
-	(125)	تفاوت تغطية الموجودات
57	49	إطفاء صافي الالتزام الانتقالي
2,021	1,905	صافي مصروفات المكافآت

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المكافآت المحددة:

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
93,467	97,548	كما في 1 يناير
3,799	3,970	تكاليف الفوائد
1,602	1,265	تكاليف الخدمات الحالية
490	606	مساهمات المشتركين
(4,277)	(6,188)	مكافآت مدفوعة
3,189	5,521	خسائر إكتوارية على الالتزام
(4)	-	مزايا مدفوعة من قبل صاحب العمل
(718)	(1,638)	فروق تحويل عملات
<u>97,548</u>	<u>101,084</u>	كما في 31 ديسمبر

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
74,657	77,415	كما في 1 يناير
3,435	3,636	العائد المتوقع
2,222	2,843	مساهمات صاحب العمل
(3,745)	(5,609)	مكافآت مدفوعة
330	1,054	أرباح إكتوارية
516	(1,099)	فروق تحويل عملات
<u>77,415</u>	<u>78,240</u>	كما في 31 ديسمبر

19- مطلوبات غير متداولة أخرى

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,409	5,416	التزامات التأجير
23,011	22,811	المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)
7,098	6,851	مطلوبات أخرى
<u>35,518</u>	<u>35,078</u>	

20- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
193,726	186,783	دائنون تجاريون
97,773	97,963	مصروفات مستحقة
40,699	34,599	مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين
9,866	10,565	ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة
1,654	1,342	التزامات تأجير
1,043	4,176	ضرائب على الشركات التابعة الخارجية
4,867	4,103	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
3,620	3,881	زكاة مستحقة
699	246	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)
176	179	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
28,045	35,990	محتجزات ومطلوبات أخرى
<u>382,168</u>	<u>379,827</u>	

إن أرصدة الدائنين التجاريين لا تحمل فائدة ويتم سدادها عادة على فترات تتراوح بين 30 إلى 60 يوماً.

21- مصروفات عمومية وإدارية

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
32,003	28,662	إصلاحات وصيانة
30,645	28,132	إيجار
29,439	20,690	أتعاب مهنية
9,993	8,932	اتصالات
10,939	8,361	سفر
26,155	7,261	مخصص الانخفاض في قيمة مبينين تجاريين (إيضاح 12)
7,789	5,282	مصروفات إعادة هيكلة
5,661	4,544	تأمين
2,094	1,358	دعاية
13,605	517	رسوم جمركية
(16,800)	-	مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها
14,279	7,971	مصروفات أخرى
<u>165,802</u>	<u>121,710</u>	

22- رواتب ومزايا الموظفين

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
203,024	185,598	رواتب
17,762	17,453	مكافآت موظفين
(10,352)	-	مخصصات انتفى الغرض منها (راجع أناه)
<u>210,434</u>	<u>203,051</u>	

قامت الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 بإجراء تقييم للالتزام الخاص ببرامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهام. وكننتيجة لهذا التقييم فإن المصروفات المستحقة فيما يتعلق ببرامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهام طويلة الأجل بمبلغ 6,864 ألف دينار كويتي و 3,488 ألف دينار كويتي على التوالي لم تعد مستحقة ولذلك تم ردها.

23- بيع استثمار في شركة تابعة

اعتباراً من 1 يناير 2011، قامت الشركة الأم ببيع كامل حصة ملكيتها بنسبة 49% من شركة أجيليتي ذ.م.م. ("أجيليتي قطر") وهي شركة مؤسسة في دولة قطر إلى شركة الخليج للمخازن ش.م.ق. ("شركة الخليج للمخازن قطر") في مبادلة لقاء إجمالي مقابل شراء بمبلغ 13,782 ألف دينار كويتي والذي يتكون من مقابل نقدي بمبلغ 581 ألف دينار كويتي وأسهم في شركة الخليج للمخازن قطر (وهي شركة مدرجة في سوق قطر للأوراق المالية) بمبلغ 13,201 ألف دينار كويتي (7,170,732 سهم بقيمة 24 ريال قطري للسهم). وكننتيجة للمذكور أعلاه، حققت الشركة الام ربح بمبلغ 8,204 ألف دينار كويتي. إن الأسهم في شركة الخليج للمخازن قطر (مستلمة كمقابل بيع) مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 9) وتمت المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 ("الأدوات المالية: التحقق والقياس").

الف دينار كويتي

16,672	الموجودات (وتشمل النقد والنقد المعادل بمبلغ 916 ألف دينار كويتي)
(5,237)	المطلوبات
<u>11,435</u>	صافي الموجودات المتعلقة بأجيليتي قطر
(5,857)	الحصص غير المسيطرة
5,578	
<u>13,782</u>	إجمالي مقابل البيع
<u>8,204</u>	ربح بيع استثمار في أجيليتي قطر

24- خسائر الانخفاض في القيمة

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,320	-	انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات (إيضاح 4)
1,673	-	انخفاض قيمة مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)
1,283	-	انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)
21,940	-	انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 7)
5,234	10,768	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)
<u>35,450</u>	<u>10,768</u>	

24- خسائر الانخفاض في القيمة (تتمة)

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2010: 30,216 ألف دينار كويتي) بعد إجراء اختبار الانخفاض في القيمة الذي تم القيام به بصورة رئيسية نتيجة لخسارة العقود المبرمة مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية.

25- ضرائب

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
657	708	ضريبة دعم العملة الوطنية
263	283	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
263	283	الزكاة
5,791	6,790	الضرائب على الشركات الخارجية
<u>6,974</u>	<u>8,064</u>	

إن الضرائب المؤجلة الناتجة من شركات خارجية ليست ذات أهمية للبيانات المالية المجمعة.

26- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن ربحية السهم الأساسية والمخفضة يتم احتسابها بتقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة:

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
25,108	27,043	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
1,046,836,709	1,046,836,709	المتوسط المرجح لعدد أسهم المدفوعة
(39,358,640)	(42,871,325)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>1,007,478,069</u>	<u>1,003,965,384</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
<u>24.92</u>	<u>26.94</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

27- توزيع الأرباح

في 29 مارس 2012، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس لكل سهم (2010: 40 فلس لكل سهم) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. ويخضع هذا الاقتراح للاعتماد من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تم اعتماد توزيع الأرباح لسنة 2010 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 8 يونيو 2011.

28- الأدوات المالية المشتقة

إن المشتقات هي أدوات مالية تتحدد قيمتها بالرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. تمثل المبالغ الاسمية الأصلية فقط المبالغ التي يطبق عليها نسبة أو سعراً لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها، وهي لا تمثل الربح أو الخسارة المحتملين المتعلقين بمخاطر السوق أو الائتمان لتلك الأدوات.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

يتم تصنيف المشتقات المستخدمة لغرض التغطية ولكنها لا تفي بالمعايير المؤهلة لمحاسبة التغطية كـ "مشتقات محتفظ بها للمتاجرة". تتعامل المجموعة في أدوات المشتقات التالية لإدارة مخاطر أسعار الفائدة ومراكز العملات الأجنبية:

مبادلات أسعار الفائدة

إن مبادلات أسعار الفائدة هي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية بين طرفين لتبادل مدفوعات فوائد استناداً إلى مبلغ أساسي محدد لفترة زمنية معينة بهدف إدارة مخاطر معدلات الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة.

تبادل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع عملات أجنبية بسعر وتاريخ محدد في المستقبل بهدف إدارة مراكز العملات الأجنبية.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للمشتقات المالية المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع قيمتهم الاسمية تم تحليلها حسب شروط استحقاقها. إن القيمة الاسمية المسجلة بالإجمالي هي مبلغ الأداة المشتقة للأصل المالي المتضمن، يتم قياس القيمة العادلة للمشتقات على أساس السعر المرجعي أو القائمة. تبين القيمة الاسمية مستوى المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تبين لا مخاطر السوق ولا مخاطر الائتمان.

المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق

من سنة إلى	خلال	القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
خمس سنوات	سنة واحدة	الف	الف	الف
الف	الف	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	5,901	5,901	1	-
3,758	7,516	11,274	7	-
3,758	13,417	17,175	8	-

2011
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود عملات أجنبية آجلة

مبادلات أسعار الفائدة

المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق

من سنة إلى	خلال	القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
خمس سنوات	سنة واحدة	الف	الف	الف
الف	الف	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	36,298	36,298	40	119

2010
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود عملات أجنبية آجلة

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
88,869	108,132	خطابات ضمان
41,609	36,317	ارتباطات تأجير تشغيلي
7,834	6,568	ارتباطات رأسمالية
<u>138,312</u>	<u>151,017</u>	

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات التأجير المستقبلية المستحقة بموجب تأجير تشغيلي غير قابل للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
8,689	9,162	خلال سنة واحدة
26,400	20,830	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
6,520	6,325	أكثر من خمس سنوات
<u>41,609</u>	<u>36,317</u>	

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2010: 31,405 ألف دينار كويتي) مصدرها من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلوبل كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك. (مقفلت)" لصالح الإدارة العامة للجمارك في دولة الكويت، تم إصدار تلك الكفالات من البنك على أساس عدم العودة للمجموعة. إن صافي القيمة الدفترية لتلك الشركة التابعة في 31 ديسمبر 2011 هو 41,293 ألف دينار كويتي بالسالب (2010: 46,180 ألف دينار كويتي بالسالب). إن حصة الشركة الأم من الخسائر تساوي حصتها من المساهمة في رأس المال المساهم به في الشركة التابعة ويبلغ 3,030 ألف دينار كويتي.

مطالبات قانونية

(1) تحقيقات - حول قطاع الشحن

تلقت بعض الشركات التابعة للمجموعة في أكتوبر 2007 (التي تعمل في أعمال الشحن) مع بعض الاطراف الرئيسية في صناعة الشحن طلبات بمعلومات من سلطات المنافسة في أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وبعض النظم القضائية الأخرى فيما يتعلق بالتحريات الشاملة للصناعة حيث أكدت الشركات التابعة أنهم يخضعون للتحري كجزء من عمليات تحري واسعة النطاق حول قطاع الشحن فيما يتعلق بتحديد المصاريف والأتعاب من قبل شركات الشحن. تتعاون تلك الشركات التابعة تعاوناً كاملاً مع تلك السلطات المعنية.

في يوليو 2009، تم إدراج اسم شركة تابعة كمتهم في دعوى جماعية تم رفعها في المنطقة الشرقية من نيويورك ، إلى جانب عدد آخر من شركات الشحن بخصوص رسوم وأتعاب إضافية لخدمات. في نوفمبر 2009، قدم المتهمون الاقتراحات لإسقاط المطالبات التي هي قيد النظر حالياً أمام المحكمة. والنتيجة النهائية لهذه الدعاوى غير مؤكد في هذا الوقت.

في 26 نوفمبر 2009 فتحت هيئة المنافسة الإيطالية تحقيقاً في أنشطة 20 شركة من شركات الشحن بما في ذلك شركة تابعة لأجيليتي في إيطاليا. قامت هيئة المنافسة الإيطالية بإصدار قرارها النهائي بتاريخ 15 يونيو 2011 والذي يفرض غرامة إجمالية بمبلغ 55 ألف دينار كويتي (139 ألف دينار كويتي) على أجيليتي. يتم حالياً الاستئناف على هذا القرار من قبل أطراف أخرى أمام المحكمة والتي لم تصدر قرارها بعد.

في فبراير عام 2010، أصدرت المفوضية الأوروبية بيان اعتراضات إلى الشركة الأم واثنتين من الشركات التابعة لها. والذي ينص على أنه تم ارتكاب مخالفات معينة لقانون المنافسة في الاتحاد الأوروبي من قبل الشركات التابعة. أصدرت المفوضية الأوروبية في 28 مارس 2012 قرارها النهائي والذي يفرض غرامة بمبلغ 828 ألف دينار كويتي (2,296 ألف يورو) على الشركة التابعة لأجيليتي في المملكة المتحدة وغرامة بمبلغ 960 ألف دينار كويتي (2,662 ألف يورو) على الشركة التابعة لأجيليتي في هونج كونج. تقوم شركة أجيليتي حالياً بمراجعة قرار المفوضية لتحديد الإجراء التالي.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

(أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)

في ديسمبر 2011، قامت مفوضية المنافسة بسنغافورة بفتح تحقيق في أنشطة صناعة الشحن والتي تضمنت شركتين تابعتين لشركة أجيليتي. لم يتم تحميل مصروفات رسمية ضد الشركة التابعة في ذلك الوقت.

كما في 31 ديسمبر 2011، وذلك بسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات، إن إدارة المجموعة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) غير قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة للتحقيقات، ونظرا لصعوبة قياس أية التزامات إضافية محتملة في هذا الصدد، لم يتم تسجيل أية مخصصات في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، توصلت إحدى الشركات التابعة إلى اتفاقية تسوية مع مفوضية التجارة بنيوزيلندا (والتي تم اعتمادها من قبل محكمة العليا بنيوزيلندا) فيما يتعلق فيما يتعلق بتجري الرسوم الإضافية لتقوم بسداد غرامة مدنية بمبلغ 525 ألف دينار كويتي (2,500 ألف دولار نيوزيلاندي). وقد تم سداد هذا المبلغ بعد نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إضافة إلى ذلك، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بإبرام اتفاقية دفاع (والتي تم اعتمادها من قبل المحكمة) مع حكومة الولايات المتحدة فيما يتعلق بتجري الرسوم الإضافية والتي وافقت الشركة التابعة بموجبها على سداد غرامة بمبلغ 193 ألف دينار كويتي (688 ألف دولار أمريكي) لإغلاق التحقيقات. تم دفع هذا المبلغ خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

(ب) عقود التأجير

بتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قام وزير التجارة والصناعة بإصدار القرار رقم 2006/30 وتضمن هذا القرار فسخ ثلاث عقود من العقود المبرمة بين الشركة الأم والهيئة العامة للصناعة لاستئجار أراضي بمنطقة ميناء عبد الله - الكويت.

وقد طعنَت الشركة الأم على هذا القرار بالقضية رقم 2006/940 إداري وبجلسة 25 ديسمبر 2006 حكمت محكمة الدرجة الأولى بإلغاء قرار وزير التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار، وتم تأييد ذلك لاحقاً بمحكمة الاستئناف. وقد طعنَت الوزارة على الحكم أمام محكمة التمييز والتي أصدرت حكماً بتاريخ 4 مايو 2010 قضت فيه برفض طعن الوزارة وتأييد الحكم الصادر لصالح الشركة الأم.

ومع ذلك قامت حكومة دولة الكويت بطلب عقد اجتماع لمجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة برئاسة وزير التجارة والصناعة، وأصدر قرار آخر برقم 2007/1 بفسخ ذات العقود الصادر بشأنها القرار السابق. وقد طعنَت الشركة الأم على القرار أعلاه بالقضية رقم 2007/36 أمام محكمة الدرجة الأولى والتي أصدرت حكماً لصالح الشركة الأم ملغياً قرار الهيئة العامة للصناعة المنكور أعلاه.

قامت الهيئة العامة للصناعة بالاستئناف ضد الحكم أعلاه أمام محكمة الاستئناف والتي أصدرت حكماً في صالحها بتاريخ 20 فبراير 2012 ملغياً الحكم الصادر عن محكمة أول درجة ومؤيداً لإنهاء العقود الثلاثة. تقوم الشركة الأم حالياً بالطعن على الحكم المنكور أعلاه أمام محكمة التمييز.

قامت الشركة الأم بتعليق تحقق الإيرادات عن العقود المذكورة أعلاه نتيجة للبدء في القضية.

بتاريخ 9 يناير 2007 قامت وزارة المالية بفسخ عقد مشروع سوق السمك واللحم والخضار بالجهراء مع الشركة الأم بناء على قرار مجلس الوزراء رقم 2 / 2007. وقد قامت الشركة الأم بالطعن في هذا القرار بالقضية رقم 2007/200 إداري 3 وقد قامت المحكمة الابتدائية بإلغاء القرار رقم 2 / 2007 الصادر عن وزارة المالية.

في يناير 2008، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح الشركة الأم يتم بموجبه إعادة عقد سوق السمك واللحم والخضار بالجهراء إلى الشركة الأم. كما حكمت محكمة الاستئناف أنه يجب تعويض الشركة الأم عن الخسائر والمصروفات الناشئة عن هذه القضية. وقد طعنَت وزارة المالية أمام محكمة التمييز على هذا الحكم ولا يزال القرار معلقاً. وقد قامت الشركة الأم باستئناف العمليات في العقد تنفيذاً لحكم الاستئناف.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

ج) تسهيل كفالة

صدر قرار من الإدارة العامة للجمارك- الكويت بتسييل جزء نقدي من الكفالة المصرفية بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي المقدم من شركة جلوبال كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك. (مقفلت) ("الشركة")، شركة تابعة للشركة الأم، لصالح الإدارة العامة للجمارك. ووفقاً لهذا القرار قامت الإدارة العامة للجمارك باستدعاء الكفالة أعلاه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. تم الطعن على القرار بالقضية رقم 2007/224 "إداري 7".

وترى الشركة الأم (بعد أخذ رأي المستشار القانوني الخارجي) أن فحوى المخالفات التي تم تسييل جزء من الكفالة البنكية مقابلها وأنه وفقاً للعقد سيصدر حكم لصالح الشركة، و سيقضى فيه برد ما تم تسييله من الكفالة مضافاً إليه فوائد قانونية بواقع 7%. في 2009، حصلت الشركة على تقرير من إدارة الخبراء بوزارة العدل حول هذا الموضوع ينص على أنه يجب إصدار حكم لصالح الشركة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. وبالتالي لم يتم تسجيل مصروف في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ما تقدم فإن المجموعة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة. هذا ويرى المستشار القانوني الداخلي للمجموعة بأن هذه الأمور لن يكون لها أي تأثير مادي سلبي على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

30- معاملات مع أطراف ذات علاقة

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 24: إفصاحات الأطراف ذات علاقة، تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2011		
مساهمون رئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
معاملات:		
1	1,018	1,019
-	1,391	1,391
72	20	92
-	942	942
بيان المركز المالي المجموع :		
5,000	-	5,000
-	440	440
-	27,837	27,837
-	23,057	23,057
<p>دفعات مقبلاً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13)</p> <p>مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة</p> <p>قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 9)</p> <p>مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 19 و 20)</p>		

30- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المجموع الف	اطراف اخرى ذات علاقة الف	مساهمون رئيسيون الف	2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			معاملات:
37,879	37,879	-	المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)
855	855	-	تكاليف تمويل
			بيان المركز المالي المجمع:
5,000	-	5,000	دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13)
66	-	66	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
23,710	23,710	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 9 و 20)

تمثل الدفعة المستحقة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 5,000 ألف دينار كويتي (2010: 5,000 ألف دينار كويتي) المبلغ المدفوع لاقتناء استثمار (إيضاح 13).

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة تم الإفصاح عنها في إيضاحي 19 و 20. إن تلك الأرصدة قد نتجت عن معاملات تمت ضمن السياق المعتاد للأعمال ولا تحمل فائدة.

إن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مفصّل عنها في إيضاح 19 و 20. إن جزء من تلك الأرصدة يحمل فائدة بنسبة 6.5% سنوياً (2010: 6.5% سنوياً).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (التنفيذيين) وأعضاء الإدارة العليا الآخرين خلال السنة كانت كما يلي:

2010 الف	2011 الف	مزايا قصيرة الأجل
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,866	4,549	
<u>4,866</u>	<u>4,549</u>	

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 3,078 ألف دينار كويتي (2010: 3,253 ألف دينار كويتي).

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 179 ألف دينار كويتي (2010: 176 ألف دينار كويتي) لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

تخضع المعاملات مع أطراف ذات علاقة لموافقة الجمعية العمومية المقبلة للمساهمين.

31- معلومات القطاعات التشغيلية

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدات الأعمال الخاصة بها بصورة منفصلة بغرض اتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر القطاع ويتم قياسه بصورة متوافقة مع الأرباح أو الخسائر التشغيلية في بيان الدخل المجموع.

لأغراض إعداد التقارير من قبل الإدارة، يتم تنظيم المجموعة في وحدات أعمال حسب منتجاتهم أو خدماتهم التي يقومون بتقديمها وهناك قطاعين رئيسيين هما:

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها: يقدم قطاع الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها بتقديم خدمات لوجيستية شاملة للعملاء تتضمن الشحن والنقل وخدمات العقود اللوجستية والإمدادات الخاصة بالمشروعات والمعارض والأحداث الهامة.
- البنية التحتية: يقوم قطاع البنية التحتية بتقديم خدمات أخرى تشمل ولا تقتصر على التسهيلات التجارية والعقارية والاستشارات الجمركية ومشروعات الملكية الخاصة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011			
الإيرادات	الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها	البنية التحتية	التعديلات واستبعادات
الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	1,223,219	107,682	-
عملاء خارجيين	21,498	3,622	(25,120)
ما بين القطاعات			
إجمالي الإيرادات	1,244,717	111,304	(25,120)
النتائج			
أرباح القطاعات	8,227	25,427	(6,520)
إيرادات فوائد			
تكاليف تمويل			
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
ربح السنة			
إجمالي الموجودات	903,082	664,575	(165,234)
إجمالي المطلوبات	1,169,780	481,679	(1,148,128)
افصاحات أخرى			
الشهرة	221,666	20,167	-
موجودات غير ملموسة أخرى	8,820	-	-
إنفاق رأسمالي	9,876	12,951	412
استهلاك	26,267	3,567	963
إطفاء	498	-	-
خسائر الانخفاض في القيمة	-	10,768	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	-	-
(ربح غير محقق)	-	233	-
241,833			
8,820			
23,239			
30,797			
498			
10,768			
233			

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2011

31- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها	البنية التحتية	تعديلات واستعدادات	المجموع
دينار كويتي	الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	الف	الف	الف	الف
الإيرادات				
عملاء خارجيين	1,538,672	67,030	-	1,605,702
ما بين القطاعات	72,925	6,450	(79,375)	-
إجمالي الإيرادات	1,611,597	73,480	(79,375)	1,605,702
النتائج				
أرباح القطاعات	6,419	9,056	20,684	36,159
إيرادات فوائد				6,784
تكاليف تمويل				(11,225)
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				31,718
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(7,150)
ربح السنة				24,568
إجمالي الموجودات	1,027,710	587,190	(120,302)	1,494,598
إجمالي المطلوبات	1,248,391	426,631	(1,102,291)	572,731
إفصاحات أخرى				
الشهرة	225,498	20,167	-	245,665
موجودات غير ملموسة أخرى	9,318	-	-	9,318
إنفاق رأسمالي	37,435	1,895	1,146	40,476
استهلاك	36,118	3,115	2,345	41,578
إطفاء	2,445	-	-	2,445
خسائر الانخفاض في القيمة	19,387	11,077	4,986	35,450
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية				177
(خسارة غير محققة)	-	177	-	177

تمثل إيرادات ما بين القطاعات استبعاد المعاملات الناتجة ضمن سياق العمل الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

يتكون الإنفاق الرأسمالي من الإضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات والمشروعات قيد التنفيذ والعقارات الاستثمارية.

يتضمن بند ربح القطاعات ضمن "الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها" أعلاه مبلغ 8,204 ألف دينار كويتي (2010: لا شيء) والذي يمثل ربح بيع استثمار في شركة تابعة.

31- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض المعلومات التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	الإيرادات من العملاء الخارجيين
546,200	236,313	الشرق الأوسط
414,129	392,630	أوروبا
378,819	435,776	آسيا
256,612	240,312	أمريكا
9,942	25,870	أفريقيا
<u>1,605,702</u>	<u>1,330,901</u>	

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات غير متداولة
441,476	436,160	الشرق الأوسط
53,362	51,647	أوروبا
184,653	179,954	آسيا
43,997	46,030	أمريكا
20,831	11,402	أفريقيا
32,837	38,419	غير محدد
<u>777,156</u>	<u>763,612</u>	

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والآلات والمعدات والمشروعات قيد التنفيذ والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة والشهرة والموجودات غير المتداولة الأخرى.

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تتعرض المجموعة للمخاطر نتيجة استخدام الأدوات المالية وتدار هذه المخاطر من خلال عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح. تتضمن المطلوبات المالية الأساسية لدى المجموعة، باستثناء المشتقات، قروض تحمل فائدة ودائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى. إن الغرض الرئيسي للمطلوبات المالية هو توفير التمويل اللازم لعمليات المجموعة. تتكون الموجودات المالية لدى المجموعة من مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى وأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل تحصل عليها المجموعة من العمليات مباشرة. كما تحتفظ المجموعة بالموجودات المالية المتاحة للبيع وتدخل في معاملات المشتقات.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا بالمجموعة بالناكيد لمجلس إدارة الشركة الأم على أن أنشطة إدارة المخاطر المالية بالمجموعة تتم وفقاً لسياسات وإجراءات مناسبة وأنه تم تحديد وقياس وإدارة المخاطر المالية وفقاً لسياسة المجموعة في إدارة المخاطر. إن كافة أنشطة المشتقات لأغراض إدارة المخاطر تتم من قبل فرق عمل متخصصة تتمتع بالمهارات المطلوبة والخبرات والتوجيه المناسب. تقتضي سياسة المجموعة ألا يتم تداول المشتقات لأغراض المضاربة.

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في سياق الأعمال والعمليات التي تقوم بها والوسائل والهيكل التنظيمي الذي تطبقه المجموعة في سعيها نحو الإدارة الإستراتيجية لهذه المخاطر لزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم.

تخفيض المخاطر

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة وفقاً لما هو ملائم، عقود المشتقات أو أدوات مناسبة لإدارة الانكشافات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة أو العملات الأجنبية و مخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والانكشاف الناتج عن المعاملات المستقبلية.

تركزات المخاطر الزائدة

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لآداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب التركيزات الزائدة والمخاطر الناتجة منها، تقوم المجموعة بمراقبة تلك التركيزات والمخاطر على أساس مستمر. يتم مراقبة وإدارة مخاطر تركيزات الائتمان المحددة طبقاً لذلك. لا يوجد تركيزات جوهرية محددة لمخاطر الائتمان.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه بموجب أداة مالية أو عقد عميل مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (بصورة رئيسية على المدينين التجاريين والمدينين الآخرين) وكذلك من أنشطة التمويل لديها، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ومعاملات تحويل العملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى.

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من العملاء من قبل كل وحدة أعمال وفقاً لسياسات وإجراءات المجموعة المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن العملاء. يتم وضع حدود ائتمانية لكافة العملاء استناداً إلى معايير التصنيف الداخلية. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل استناداً إلى تصنيف ائتماني موسع. يتم مراقبة أرصدة المدينين القائمة للعملاء بشكل دوري ويتم المتابعة.

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة لتقليل تركيز المخاطر وتخفيف الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل. إن أقصى حد لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2011 و2010 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية. .

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية قبل تخفيف تلك المخاطر.

2010 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	
200,154	116,770	أرصدة لدى البنوك
289,724	279,284	مدينون تجاريون
46,049	35,359	مدينون آخرون
<u>535,927</u>	<u>431,413</u>	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، ومراقبة السيولة على أساس دوري.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

المطلوبات المالية	أقل من شهر الف دينار كويتي	من ثلاثة إلى ثلاثة أشهر الف دينار كويتي	من ثلاثة إلى اثني عشر شهر الف دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
2011					
قروض تحمل فائدة	5,586	12,854	16,038	32,197	66,675
داننون تجاريون وآخرون	31,652	63,305	284,870	-	379,827
إجمالي المطلوبات المالية	<u>37,238</u>	<u>76,159</u>	<u>300,908</u>	<u>32,197</u>	<u>446,502</u>
2010					
قروض تحمل فائدة	7,265	1,488	62,248	62,189	133,190
داننون تجاريون وآخرون	102,903	78,103	201,162	-	382,168
إجمالي المطلوبات المالية	<u>110,168</u>	<u>79,591</u>	<u>263,410</u>	<u>62,189</u>	<u>515,358</u>

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر السوق القروض والسلف والودائع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2011 و2010.

يتم إدارة مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة في السوق تتعلق بصورة رئيسية بالتزامات الديون للمجموعة التي تحمل أسعار فائدة متغيرة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال محافظ متوازنة من القروض والسلف ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة. كما تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال الدخول في مبادلات أسعار الفائدة والتي توافق المجموعة ضمنها على مبادلة الفرق بين المبالغ ذات معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة والتي يتم احتسابها بالرجوع إلى قيمة اسمية أصلية متفق عليها وفقاً لفواصل زمنية محددة.

حساسية أسعار الفائدة

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة تم تقدير زيادة بمعدل 50 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة بما يعادل التأثير على أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

الحركة في 50 نقطة أساسية

التأثير على بيان الدخل المجموع

2011	2010
الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي
147	581

دولار أمريكي

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ، بصورة رئيسية على الأنشطة التشغيلية للمجموعة (عندما يتم حساب الإيرادات أو المصروفات المدرجة بعملات غير الدينار الكويتي) ، وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية.

تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية باستخدام الأدوات المالية المشتقة وبالتأكيد من الاحتفاظ بصافي التعرض في مستوى مقبول.

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

حساسية أسعار العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي حساسية أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى التغيرات المحتملة في أسعار صرف الدينار الكويتي، في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، الربح الفريقي قبل الضرائب (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الغير مدرجة بالعملات الأجنبية) وحقوق الملكية بالمجموعة (بسبب التغيرات في القيمة العادلة لعقود تحويل العملات الأجلة المدرجة كتغطية التدفقات النقدية وصافي تغطيات الاستثمار). إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية لجميع العملات الأخرى ليس جوهرياً.

التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1%

التأثير على بيان الدخل المجموع		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2010	2011	2010	2011	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دولار أمريكي
449	182	1,845	2,522	

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تنتج من التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم حيث أن كافة الاستثمارات في أسهم مدرجة بالتكلفة كما هو موضح في إيضاح 10.

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض أسعار القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم المستقلة. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من استثمار المجموعة في استثمارات مالية مسعرة مصنفة كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

يبين الجدول التالي الحساسية للتغير المحتمل بصورة معقولة في هذه الموجودات المالية كنتيجة للتغير في مؤشرات الأسهم، والتي تعرض الشركة لمخاطر كبيرة كما في 31 ديسمبر:

التأثير على	التغيرات في	مؤشرات السوق
بيان الدخل	أسعار الأسهم	
المجموع	%	
		2011
857	5	سوق قطر للأوراق المالية
-	5	سوق الكويت للأوراق المالية
		2010
-	5	سوق قطر للأوراق المالية
10	5	سوق الكويت للأوراق المالية

لا يوجد تأثير على بيان الدخل المجموع للإيرادات الشاملة الأخرى.

يوجد لدى المجموعة استثمار في أسهم غير مسعرة مدرجة كتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة حيث لن يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته، عند ذلك سوف يتأثر بيان الدخل المجموع.

33- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأسمال جيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتعظيم القيمة التي يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إليهم أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010.

تقوم المجموعة بإدراج القروض التي تحمل فائدة ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

2010 الف	2011 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
128,715	62,823	قروض تحمل فائدة
(203,760)	(119,695)	أرصدة لدى البنوك ونقد
(75,045)	(56,872)	صافي (النقد) الدين
912,476	891,773	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(15)	(15)	احتياطي إعادة تقييم استثمارات
912,461	891,758	حقوق الملكية

34 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة (أقل من ثلاثة أشهر) فإن القيمة الدفترية تقارب قيمتهم العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 10).

إن القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة تؤخذ من أسعار السوق المعلنة في سوق نشطة، إذا كانت متوفرة. بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن تلك الأساليب استخدام معاملات حديثة في سوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

إن الأساليب والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية موضحة في قسم القيمة العادلة من الإيضاح 2.

34 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لتحديد للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد و الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى 1: أسعار (غير معقدة) معلنة في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مخرجاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مخرجات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
			2011
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
80,542	80,542	-	استثمار في شركة زميلة
20,159	-	20,159	استثمارات في أسهم مسعرة
<u>100,701</u>	<u>80,542</u>	<u>20,159</u>	
			2010
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
-	-	-	استثمار في شركة زميلة
211	-	211	استثمارات في أسهم مسعرة
<u>211</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	

لا توجد أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2011 و 2010.

لا توجد أدوات مالية يتم قياسها تحت المستوى 3 من مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.