

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

**البيانات المالية المجمعة  
في 31 ديسمبر 2015**



RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق  
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف +965 22412761

[www.rsm.global/kuwait](http://www.rsm.global/kuwait)



نبلي عالمياً  
أفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

هاتف : 2245 5000 / 2245 2880

فاكس : 2245 6419

[kuwait@kw.ey.com](mailto:kuwait@kw.ey.com)

[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)

محاسبون قانونيون

مسدق رقم ٧٤ الصفاة

الكويت الصفاة ١٣٠٠١

ساحة الصفاة

برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١

شارع أحمد الجابر

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع.

## تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد حققتنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 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 الأخطاء المادية.

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.

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

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

اساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الايضاح 11 حول البيانات المالية المجمعة، تم إدراج استثمار المجموعة في شركة كوريك تيليكوم والقرض ذي الصلة ("شركة كوريك") بمبلغ 108,921 ألف دينار كويتي (2014: 105,148 ألف دينار كويتي) ومبلغ 35,258 ألف دينار كويتي (2014: 31,109 ألف دينار كويتي)، على التوالي، في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015. إننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة العادلة للاستثمار في شركة كوريك وإمكانية استرداد القرض ذي الصلة كما في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014، وذلك نتيجة لطبيعة وعدم التأكد الجوهرية حول قيمة الاستثمار والقرض ذي الصلة. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أية تعديلات على القيمة الدفترية لشركة كوريك.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المبين في فقرة "اساس الرأي المتحفظ"، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

(1) 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 الادعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مننية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الادعاءات الخاطئة ("إجراءات الدعاوى الجنائية والمننية"). تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة. تم وقف شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) عن التقدم بعطاءات لعقود جديدة مع حكومة الولايات المتحدة انتظراً لنتيجة القضايا. إنه لا يمكن حالياً تحديد النتائج النهائية لهذه الأمور، ولذلك، لم يتم احتساب مخصص لها في البيانات المالية المجمعة، و


(2) إيضاح رقم 26 (1) و (ب) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين الالتزامات المحتملة المتعلقة بالتحقيقات في أعمال الشحن والمناولة والتقااضي مع الإدارة العامة للجمارك بالكويت.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.


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

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

في رأينا أيضاً إن 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. وأننا، باستثناء الأمر المبين في فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أعلاه، قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



نايف مساعد البرزيع  
مراقب حسابات مرخص رقم 91 فئة أ  
RSM البرزيع وشركاهم



وليد عبد الله العصيمي  
مراقب حسابات مرخص رقم 68 فئة أ  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

31 مارس 2016

الكويت

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

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2015

31 ديسمبر 2014 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2015 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
175,739	183,749	5	موجودات غير متداولة
27,441	34,267	6	ممتلكات وآلات ومعدات
237,189	261,474	7	مشاريع قيد التنفيذ
33,699	33,995	8	عقارات استثمارية
246,890	244,643	9	موجودات غير ملموسة
37,182	47,622	10	شهرة
105,184	108,957	11	استثمار في شركات زميلة
23,927	36,091	12	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
36,952	29,004		موجودات مالية متاحة للبيع
1,055	9,486	27	موجودات غير متداولة أخرى
31,109	35,258	11	قرض إلى طرف ذي علاقة
			قرض إلى شركة زميلة
<b>956,367</b>	<b>1,024,546</b>		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>موجودات متداولة</b>
19,695	13,458	13	بضاعة
270,602	239,738	14	مدينون تجاريون
72,101	70,609	15	موجودات متداولة أخرى
133,597	114,054	16	أرصدة لدى البنوك وتقد وودائع
<b>495,995</b>	<b>437,859</b>		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<b>1,452,362</b>	<b>1,462,405</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
115,414	121,185	17	رأس المال
152,650	152,650	17	علاوة إصدار أسهم
57,707	60,593	17	احتياطي قانوني
(45,038)	(45,288)	17	أسهم خزينة
44,366	44,366		احتياطي أسهم خزينة
(16,934)	(15,133)	17	احتياطي ترجمة عملات اجنبية
(20,463)	(18,225)	17	احتياطي تغطية
197	1,294	17	احتياطي إعادة تقييم استثمارات
(29,248)	(31,225)	17	احتياطيات أخرى
630,419	636,809		أرباح مرحلة
<b>889,070</b>	<b>907,026</b>		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام</b>
22,041	24,449	4	حصص غير مسيطرة
<b>911,111</b>	<b>931,475</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>مطلوبات</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
36,938	41,294	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,204	40,238	19	قروض تحمل فائدة
30,069	17,105	20	مطلوبات غير متداولة أخرى
<b>93,211</b>	<b>98,637</b>		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>مطلوبات متداولة</b>
47,117	41,193	19	قروض تحمل فائدة
392,865	383,213	21	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
8,058	7,887		توزيعات أرباح مستحقة
<b>448,040</b>	<b>432,293</b>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<b>541,251</b>	<b>530,930</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>1,452,362</b>	<b>1,462,405</b>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



طارق عبد العزيز سلطان

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

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

بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 الف	2015 الف	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الإيرادات:</b>
1,223,599	1,175,654		إيرادات خدمات لوجيستية وشحن
45,409	49,604		إيرادات إيجارات
88,339	78,201		خدمات أخرى
<u>1,357,347</u>	<u>1,303,459</u>		
(965,317)	(897,098)		<b>تكلفة الإيرادات</b>
<u>392,030</u>	<u>406,361</u>		<b>صافي الإيرادات</b>
(315,646)	(320,831)	22	مصروفات عمومية وإدارية
16,629	2,369	7	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,136	3,592	10	حصة في نتائج شركات زميلة
925	-		ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(196)	-	12	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
4,096	8,336		إيرادات متنوعة
<u>99,974</u>	<u>99,827</u>		<b>الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
(25,916)	(27,405)	5	إستهلاك
(3,641)	(3,789)	8	إطفاء
<u>70,417</u>	<u>68,633</u>		<b>الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
4,885	4,605		إيرادات فوائد
(6,800)	(5,704)		تكاليف تمويل
<u>68,502</u>	<u>67,534</u>		<b>الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
(10,015)	(8,404)	23	ضرائب
(140)	(140)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>58,347</u>	<u>58,990</u>		<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
50,838	53,387		مساهمي الشركة الأم
7,509	5,603		الحصص غير المسيطرة
<u>58,347</u>	<u>58,990</u>		
44.19	46.41	24	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
58,347	58,990	ربح السنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى: بنود سوف يعاد أو ربما يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(79)	1,097	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
196	-	المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض القيمة
(563)	(568)	الخسائر من تغطية صافي استثمارات (ايضاح 19)
(2,810)	2,806	أرباح/(خسائر) من تغطية تدفقات نقدية (ايضاح 25)
10,586	4,244	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
7,330	7,579	صافي إيرادات شاملة أخرى سوف يعاد أو ربما يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
(5,581)	(2,766)	بنود لن يتم تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة: خسائر إعادة قياس خطط المزايا المحددة (ايضاح 18)
(5,581)	(2,766)	صافي خسائر شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
1,749	4,813	إيرادات شاملة أخرى
60,096	63,803	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
52,137	55,757	الخاصة بـ:
7,959	8,046	مساهمي الشركة الأم
60,096	63,803	حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	إيضاحات	
68,502	67,534		انشطة التشغيل
25,916	27,405	5	الربح قبل الضرائب ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة
3,641	3,789	8	تعديلات - : استهلاك
(16,629)	(2,369)	7	اطفاء
(2,136)	(3,592)	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(925)	-		حصة في نتائج شركات زميلة
196	-	12	ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
5,593	5,184	14	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
9,509	9,597	18	مخصص انخفاض قيمة ارضة مدينة تجارية
229	(1,614)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(4,885)	(4,605)		خسائر (ارباح) ترجمة عملات اجنبية
6,800	5,704		ايرادات فوائد
(4,096)	(8,336)		تكاليف تمويل
			ايرادات متنوعة
91,715	98,697		ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(4,144)	6,455		بضاعة
(27,622)	20,225		مدينون تجاريون
1,672	(13,440)		موجودات متداولة اخرى
19,064	8,323		دائنون تجاريون وارصدة دائنة اخرى
80,685	120,260		النقد الناتج من العمليات
(8,280)	(8,242)		ضرائب مدفوعة
(140)	(140)		مكافأة اعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(9,865)	(7,324)	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
62,400	104,554		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(25,775)	(31,755)	5	انشطة الاستثمار
879	-		إضافات إلى ممتلكات والآت ومعدات
(4,536)	(14,343)	6	المحصل من بيع ممتلكات والآت ومعدات
(6,918)	(6,742)	7	اضافات الى مشروعات قيد التنفيذ
(184)	(2,595)	8	إضافات إلى عقارات استثمارية
(5,294)	(8,075)	10	اضافات الى موجودات غير ملموسة
(2,658)	(1,763)		إقتناء استثمار في شركة زميلة
(753)	(3,507)		إقتناء حصص اضافية في شركة تابعة
7,534	2,042		صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع
(1,055)	(8,430)		صافي الحركة في موجودات اخرى غير متداولة
1,110	1,242	10	قرض إلى طرف ذي علاقة
28,581	29,762	16	توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة
3,206	1,184		صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق اصلية تزيد عن ثلاثة اشهر
(5,863)	(42,980)		ايرادات فوائد مستلمة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
-	(250)		انشطة التمويل
1,646	(3,118)		شراء اسهم خزينة
(5,749)	(7,113)		صافي الحركة في قروض تحمل فائدة
(41,250)	(37,902)		تكاليف تمويل مدفوعة
(2,798)	(3,488)		توزيعات ارباح مدفوعة لمساهمي الشركة الام
(48,151)	(51,871)		توزيعات ارباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة
1,056	516		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
9,442	10,219		صافي فروق ترجمة عملات اجنبية
87,546	96,988		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
96,988	107,207	16	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة اجيليتي المخازن العمومية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الخاص بمساهمي الشركة الام												
اجمالي	الحصص	الاجمالي	ارباح	احتياطات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي
حقوق	غير	الفرعي	مرحلة	اخرى	التنظيم	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي	الاحتياطي
الملكيتة	المسيطرة	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي
911,111	22,041	889,070	630,419	(29,248)	197	(20,463)	(16,934)	44,366	(45,038)	57,707	152,650	115,414
58,990	5,603	53,387	53,387	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,813	2,443	2,370	-	(2,766)	1,097	2,238	1,801	-	-	-	-	-
63,803	8,046	55,757	53,387	(2,766)	1,097	2,238	1,801	-	-	-	-	-
(38,340)	-	(38,340)	(38,340)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(5,771)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(250)	-	(250)	-	-	-	-	-	-	(250)	-	-	5,771
(3,488)	(3,488)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,886)	-	-	-	-	-	-	2,886	-	-
(1,361)	(2,150)	789	-	789	-	-	-	-	-	-	-	-
931,475	24,449	907,026	636,809	(31,225)	1,294	(18,225)	(15,133)	44,366	(45,288)	60,593	152,650	121,185

كما في 31 ديسمبر 2014  
ربح السنة  
ايرادات (خسائر) شاملة اخرى  
اجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة  
للسنة  
توزيعات ارباح (ايضاح 17)  
اصدار اسهم منحة (ايضاح 17)  
شراء اسهم خزينة  
توزيعات ارباح الى حصص غير  
مسيطرة  
تحويل الى الاحتياطي الثانوي  
اقتناء حصة اضافية في شركات تابعة  
(ايضاح 4)

كما في 31 ديسمبر 2015

ان الايضاحات المرتقة من 1 الى 31 تمكّل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة اجبائتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التعيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

		الخاص بمساهمي الشركة الأم														
	اجمالي	حقوق الملكية	الحصص	الاجمالي	ارباح	احتياطيات	احتياط	احتياط	ترجمة	احتياط	اسهم	اسهم	احتياط	علاوة	رأس	
	الملكية	غير المسيطرة	الفرعي	مرحلة	اخرى	استثمارات	التنظيم	مخارج	اجنبية	خزينة	خزينة	قانوني	اسهم	الاسهم	المال	
	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
	896,635	19,109	877,526	629,569	(24,818)	80	(17,090)	(27,070)	44,366	(45,038)	54,959	152,650	109,918			كما في 31 ديسمبر 2013
	58,347	7,509	50,838	50,838	-	117	(3,373)	10,136	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
	1,749	450	1,299	-	(5,581)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ايرادات (خسائر) شاملة اخرى
	60,096	7,959	52,137	50,838	(5,581)	117	(3,373)	10,136	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الايرادات (الخسائر) الشاملة
	(41,744)	-	(41,744)	(41,744)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	للسنة
	-	-	-	(5,496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح (ايضاح 17)
	(2,798)	(2,798)	-	(2,748)	-	-	-	-	-	-	2,748	-	-	-	-	إصدار اسهم منحة (ايضاح 17)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح للحصص غير
	(1,078)	(2,229)	1,151	-	1,151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المسيطر
	911,111	22,041	889,070	630,419	(29,248)	197	(20,463)	(16,934)	44,366	(45,038)	57,707	152,650	115,414	-	-	تحويل إلى الاحتياطي التناوبي
																اقتناء حصص اضافية في شركة
																تأبئة
																كما في 31 ديسمبر 2014

ان الايضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تمكّل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1- معلومات حول الشركة

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

وتتمثل أهم أغراض الشركة الأم فيما يلي:

- إنشاء وإدارة وتاجير المخازن بجميع أشكالها.
- تخزين البضائع وفقاً لنظام الإيداع تحت الإشراف الجمركي داخل المناطق الجمركية وخارجها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة واستثمارها في محافظ مالية.
- المشاركة في الشركات التي تمارس أعمالاً مشابهة أو تساعد الشركة الأم على تحقيق أغراضها داخل أو خارج الكويت 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 الشركات التابعة الرئيسية وانشتطتها مبينة في الإيضاح رقم 4.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ 24 مارس 2016؛ لغرض اعتمادها من الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لها سلطة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

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

في عام 2007 تسلمت الشركة الأم منكرة استدعاء إدارية، ولاحقاً في شهر مارس 2008 تلقت منكرة تحقيق من حكومة الولايات المتحدة الأمريكية في ما يتعلق بالتحري عن بعض جوانب عقد المورد الرئيسي المنتهي في شهر ديسمبر 2010. إضافة إلى ذلك، تلقى بعض موظفي المجموعة طلبات تحري مدنية، وقامت الشركة الأم بالتعاون في هذا التحري وقامت العديد من السجلات استجابة لهذا الطلب.

في شهر نوفمبر 2009، تم توجيه اتهام للشركة الأم من قبل محكمة فدرالية عليا بالولايات المتحدة الأمريكية حول عدة مخالفات تتعلق بقانون الإبداعات الخاطئة. وقد انضمت وزارة العدل الأمريكية إلى المدعين في الدعوى المقامة ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإبداعات الخاطئة الأمريكي (إجراءات قضية الادعاءات الخاطئة "كيتام"). تطالب وزارة العدل الأمريكية في الدعوى بتعويضات كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة. وقد دفعت الشركة الأم بأنها غير منسوبة في الاتهام المنسوب إليها، وفي الفترة الممتدة بين شهر فبراير وشهر نوفمبر 2012، قام كلا الطرفين برفع العديد من الدعاوى والمعارضات التي لا تزال منظورة أمام المحكمة لإصدار الحكم. تضمنت دعاوى الشركة الأم منكرات برفض لائحة الاتهام لأسباب مختلفة، ومنكرة لتحويل الدعوى 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.

صدر حكم من محكمة الاستئناف العالي ببولة الكويت بتاريخ 30 يناير 2014 قضى ببطلان الإعلانات التي تمت بناء على طلب السلطات الأمريكية المختصة بمحكمة جورجيا الشمالية واعتبارها باطلة وكان لم تكن، وقضى الحكم بأن إجراءات قضية الادعاءات الخاطئة "كيتام" ذات طابع جنائي والزم نتيجة لذلك وكيل وزارة العدل الكويتية وآخرين بعدم تبليغ الشركة الأم وموظفيها وتابعيها بأية أوراق قضائية تتعلق بالدعوى المقامة أمام محكمة جورجيا الشمالية بالولايات المتحدة الأمريكية... الخ. وهذا الحكم ذو طبيعة إجرائية وليس له تأثير على البيانات المالية للشركة وقامت الشركة بعمل الإفصاحات اللازمة قانوناً لسوق الكويت للأوراق المالية وهيئة أسواق المال. وأثار هذا الحكم تؤدي لذات النتائج السابق إيضاحها بالإفصاح الوارد بالبيانات المالية السابقة للمجموعة.

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

بالنسبة لإجراءات قضية الادعاءات الخاطئة "كيتام" فإن قاضي المحكمة الجزئية الأمريكية قد أصدر قراراً للحكومة الأمريكية بتاريخ 5 فبراير 2016 لاستخدام وسائل بديلة لتبليغ الشركة بمستندات الدعوى. وما زالت تلك الدعوى منظورة أمام محكمة المقاطعة الشمالية لولاية جورجيا في الولايات المتحدة. ولا يُعتبر القرار المذكور حكماً نهائياً في ذات موضوع الدعوى.

علاوةً على ذلك، عام 2009 وفي ما يتعلق بعقود ردّ التكاليف، وجدت وكالة تدقيق عقود الدفاع الأمريكية (DCAA) أن طلبات ردّ التكاليف بالنسبة إلى بعض التكاليف المتكبدة من الشركة الأم هي غير صحيحة وطلبت ردّ حوالي 23 مليون دينار كويتي من الشركة الأم. عام 2011، استردت الحكومة الأمريكية 4.7 مليون دينار كويتي من هذا المبلغ من خلال خصم المبالغ المستحقة من مستحقات عقود الحكومة الأمريكية الأخرى المبرمة مع شركات من المجموعة.

في شهر نوفمبر 2010، تقدمت الشركة الأم بطعن في القضية لدى محكمة طعون مجلس خدمات الجيش (ASBCA). وبتاريخ 10 ديسمبر 2014، حكمت ASBCA بعدم الاختصاص الموضوعي في النظر بالطعن المقدم من الشركة الأم.

بتاريخ 8 أبريل 2015، تقدمت الشركة الأم بطعن على الحكم الصادر عن محكمة طعون مجلس خدمات الجيش أمام محكمة الاستئناف الفدرالية. وكجزء من العقد نفسه، أكدت الشركة الأم مطالبتها بقيمة 13 مليون دينار كويتي عن تكاليف غير مستردة. تم رفض هذه المطالبة من قبل محكمة طعون مجلس خدمات الجيش وتم ضمها مع المطالبة المذكورة من حكومة الولايات المتحدة بقيمة 23 مليون دينار كويتي. ولا تزال كلا الدعويتين منظورتين حالياً أمام محكمة الاستئناف الفدرالية. تقدمت الشركة الأم بشكوى منفصلة أمام محكمة الاستئناف الفدرالية بتاريخ 7 أبريل 2015 على أساس اختصاص قضائي مختلف مطالبة بمبلغ 13 مليون دينار كويتي تم إجراء مقاصة على 4.7 مليون دينار كويتي منها من قبل حكومة الولايات المتحدة كما هو منكور أنفاً، فضلاً عن طلب الأقرار بعدم صحة المطالبة بمبلغ 23 مليون دينار كويتي من قبل حكومة الولايات المتحدة. وهذه الدعوى موقوفة حالياً لحين البت في الاستئناف المقدم أمام محكمة الاستئناف الفدرالية.

بالرغم من عدم التأكد المادي الذي يحيط بهذه القضايا لم تقم الإدارة بتسجيل أي مخصص في البيانات المالية المجمعة. لم تتمكن الشركة الأم (بعد استشارة مستشار قانوني خارجي) من التعليل 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 المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع و مشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، مع تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف (ألف دينار كويتي) ما لم ينص على غير ذلك.

### بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

### أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها التي تخضع لسيطرة المجموعة) بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة كما في 31 ديسمبر 2015. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كانت:

- لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها)
- تتعرض لمخاطر، أو لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها،
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى، و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتمل الحصول عليها.

### 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### اسس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وقوع تغييرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم اقتناؤها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

يتم إدراج الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالخصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للخصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالمعاملات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والخصص غير المسيطرة، والبنود الأخرى من حقوق الملكية، مع تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة. كما يتم إدراج أي استثمارات متبقية بالقيمة العادلة.

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

#### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمع ماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية خلال السنة:

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أخذ مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بمدة الخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترات الخدمة بصفتها ميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمة لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للمنشأة تسجيل هذه المساهمات كإعفاء في تكاليف الخدمة في فترة التوظيف بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. إن هذا التعديل لم يكن له تأثير بالمجموعة خلال السنة الحالية

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) ناتجة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت أو لم تكن ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. يتفق ذلك مع السياسات المحاسبية الحالية للمجموعة، وبالتالي لم يكن لهذا التعديل تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

#### معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة

يسري هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 أنه يجوز إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات المعروضة إما عن طريق تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل حسب القيمة السوقية أو عن طريق تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بشكل نسبي بحيث تعادل القيمة الدفترية الناتجة القيمة السوقية. إضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم يتمثل في الفرق بين الإجمالي والقيمة الدفترية للأصل. إن هذا التعديل ليس ذا صلة بالمجموعة.

#### معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يسري هذا التعديل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 ويوضح أن شركة الإدارة (وهي شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات علاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه ينبغي على المنشأة التي تستخدم شركة إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس ذا صلة بالمجموعة، حيث إن المجموعة لا تتلقى أي خدمات إدارة من شركات أخرى.

### 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن الاستثناء الخاص بالمحفظة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 لا ينطبق فقط على الموجودات المالية والمطلوبات المالية، بل أيضاً ينطبق على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تقوم المجموعة بتطبيق بالاستثناء الخاص بالمحفظة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

##### معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية

إن وصف الخدمات المساندة في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 يفرق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي العقار والآلات والمعدات). يتم تطبيق هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أنه يتم استخدام المعيار الدولي للتقارير المالية 3، وليس وصف الخدمات المساندة في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 لتحديد ما إذا كانت المعاملة شراء أصل أو مخرج أعمال. في الفترات السابقة، استندت المجموعة في تحديد ما إذا كانت الحيازة هي حيازة أصل أو حيازة أعمال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس معيار المحاسبة الدولي 40. وبالتالي لم يكن لهذا التعديل تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2010-2012 و2011-2013 التي تسري اعتباراً من 1 يوليو 2014 أي تأثير مادي على المجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

##### معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. وتنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير -إذا لزم الأمر- عند سريانها.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الإنشاء، ومعيار المحاسبة الدولي 18 - الإيرادات، بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 13، وتفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 15، وتفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية، إلا أن المجموعة لا تتوقع أن ينتج عن تطبيق التعديلات تأثيراً مادياً على مركزها أو أدائها المالي.

سوف يتم عرض إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما يبدأ سريان هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات.

## 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## 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 شركة، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء. ويتضمن ذلك الفصل بين المشتقات الضمنية 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.

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 المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع 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 للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبنياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والقيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة عن حصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة التي تم اقتناؤها والمطلوبات المقدره. في حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها عن إجمالي المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت قد قامت بشكل صحيح بتحديد كافة الموجودات التي تم اقتناؤها وكافة المطلوبات المقدره كما تراجع الإجراءات المتبعة في قياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الاقتناء. وإذا كانت نتيجة إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها عن إجمالي المقابل المحول، يتم عندئذ إدراج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الاقتناء، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج 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 بالقيمة 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.

## التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع بناءً على تصنيفها كمتداولة / أو غير متداولة.

## يحدد الأصل كمتداول عندما:

- يكون من المتوقع تحقيقه أو تكون نية لبيعه أو استهلاكه في إطار دورة التشغيل العادية
- يكون محتفظ به بصورة رئيسية لغرض المتاجرة
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية أو
- يكون في شكل ارصدة لدى البنوك ونقد وودائع ما لم يكن غير مصرح له بالتبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

### 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### التصنيف المتداول مقابل غير المتداول (تتمة)

يحدد الالتزام كالتزام متداول عندما:

- يكون من المتوقع تسويته في إطار دورة التشغيل العادية،
- يكون محتفظاً به لغرض المتاجرة،
- يكون من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية، أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة الالتزامات الأخرى كغير متداولة.

يتم تصنيف موجودات ومطلوبات الضرائب الأجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

#### ممتلكات وألات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تشمل التكلفة المبنية للممتلكات والألات والمعدات على التكلفة وأي تكاليف 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 المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والألات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على الممتلكات والألات والمعدات.

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

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

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والألات والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما وجد هذا المؤشر، 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 بند 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 فترة استبعاد هذا الأصل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في كل سنة مالية وتعديلها مستقبلياً، متى كان ذلك مناسباً.

#### 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 بناء على نية الإدارة من استخدام الأصل.

#### عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة المحتفظ بها لاكتساب إيجارات أو زيادة القيمة الراسمالية أو كلاهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقار استثماري 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.



3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

بعد التسجيل المبني، يتم إعادة قياس العقارات سنوياً وفقاً للقيمة العادلة لكل عقار على حده ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع للفترة التي وقع فيها التغيير.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو سحبها نهائياً من الخدمة أو عدم توقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة 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 تحول العقار الذي يشغله المالك إلى 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 تطوير البرمجيات الرأسمالية، لا يتم رسملتها بل يتم عكس الإنفاق في بيان الدخل المجمع 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 هناك مؤشر على أن أصل غير ملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغييرات 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 تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع.

مشاريع البناء - التملك - التحويل

يتم إطفاء مشاريع البناء - التملك - التحويل على مدى فترة العقود المنفصلة وتتراوح هذه الفترة بين 4 إلى 20 سنة.

قائمة العملاء

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

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً 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 سنوياً 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.

العلامة التجارية

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

الشهرة

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

## 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً. يمثل التأثير الجوهري القدرة على المشاركة في اتخاذ قرارات تتعلق بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

إن الاعتبارات التي تم الاستناد إليها لتحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تتماثل مع تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد ممارسة السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة من خلال تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية أو يتم قياسها بالقيمة العادلة.

## (أ) طريقة حقوق الملكية:

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الإقتناء. ترجح الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فورية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الشركات المستثمر يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، حتى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إدراج حصة المجموعة من مجمل أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في بداية بيان الدخل المجمع في كبند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة لاستثماراتها في الشركة الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية؛ ويتم إدراج الخسائر في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع ضمن بيان الدخل المجمع.

## (ب) القياس بالقيمة العادلة

إن استثمار المجموعة في شركة زميلة محتفظ بها من خلال منشأة ذات رأس مال مشترك، يقاس بالقيمة العادلة. يسمح معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في شركات زميلة" تطبيق هذه المعالجة، حيث التي تتيح احتساب الاستثمارات المحتفظ بها من خلال منشآت ذات رأس مال مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس"، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغيير.

## الموجودات والمطلوبات المالية

تتضمن الموجودات المالية لدى للمجموعة "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، و"موجودات مالية متاحة للبيع"، و"قرض لشركة زميلة"، و"مدينون تجاريون" و"موجودات متداولة أخرى" و"أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع" و"مشتقات الأدوات المالية" بينما تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة "قروض تحمل فائدة"، و"دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى". تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً - إذا كان الأصل المالي أو الالتزام المالي غير مصنف كمدرج 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 يتم إطفاء هذه التكاليف على أدوات الدين الأخرى.

الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، والموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والاستثمارات في شركات زميلة التي تتم من خلال منشآت ذات رأس مال مشترك. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم اقتناؤها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. وتسجل 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 موجودات مالية غير مشتقة مصنفة كمتاحة للبيع أو غير مصنفة كقروض ومدينين أو محتفظ بها للمتاجرة. بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى وذلك حتى يتم استبعاد الاستثمار. وفي هذا الوقت، تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع، أو تحدد بصفحتها موجودات مالية انخفضت قيمتها وعندئذ 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.

قرض إلى شركة زميلة

يسجل القرض إلى شركة زميلة هو أحد الموجودات المالية غير المشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة الغير مدرجة في سوق نشطة. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت.

مدينون تجاريون

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.

موجودات متداولة أخرى

يتم إدراج الموجودات المتداولة الأخرى بالقيمة العادلة، ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد.

ارصدة لدى البنوك ونقد وودائع

تتكون الارصدة لدى البنوك والنقد والودائع في بيان المركز المالي المجمع من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

يتكون النقد والنقد المعادل، لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد والودائع قصيرة الأجل كما هو معرف أعلاه.

المطلوبات المالية

قروض 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 في بيان الدخل المجمع مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في المصروفات المستحقة ضمن "دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى".

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات كمبالغ 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)

#### عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم استبعاد الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) 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 لآخر بموجب ترتيبات "القبض والدفع"؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم (أ) تحول كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) تحول أو تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات قبض ودفع ولم تتم 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 يحكس 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 ليهما أقل.

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه 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 جديد، ويتم إدراج 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 أن واحد.

#### مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

#### التحقق المبني والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود مبادلة 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؛ ويعاد قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

تسجل في بيان الدخل المجمع أي أرباح أو خسائر ناتجة خلال السنة من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التغطية والجزء غير الفعال لأداة التغطية الفعالة.

إن القيمة العادلة لعقود العملات 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. يتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

##### التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

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 رسمياً بتحديد 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 المنشاء 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 كبيرة 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 يتم خلالها تحديد 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 للبند الخاضع للتغطية الخاص بمخاطر التغطية كجزء من القيمة الدفترية للبند الخاضع للتغطية ويتحقق أيضاً في بيان الدخل المجمع.

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء تعديل القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. وقد يبدأ الإطفاء فور حدوث التعديل ولا يبدأ بعد توقف التعديلات 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 كبنود تغطية، يتم إدراج التغيرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام النهائي الخاص بمخاطر التغطية كاصل أو التزام مع أدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة في بيان الدخل المجمع.

#### تغطيات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يدرج أي جزء غير فعال على الفور في بيان الدخل المجمع. ويتم تحويل المبالغ المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عندما تؤثر المعاملة المغطاة على بيان الدخل المجمع؛ على سبيل المثال عند تحقق الإيرادات المالية أو المصروفات المالية المغطاة أو عند حدوث بيع متوقع. عندما يمثل البند المغطى تكلفة موجودات غير مالية أو مطلوبات غير مالية، يتم تحويل المبالغ المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للموجودات أو المطلوبات غير المالية. إذا لم يعد بالامكان حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي، يتم تحويل المبالغ المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع. 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.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 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 التفتقات النقدية. تدرج الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية المتعلق بالجزء الفعال من التغطية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما تدرج أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد 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. للمزيد من التفاصيل، انظر إيضاح 19.

#### القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بتاريخ كل تقارير مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام إما في:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام عند غياب السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحه الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوي له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوي له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف وتتاح لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات المعروضة ذات الصلة إلى الحد الأقصى وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوي من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المعاملة أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم تكون بها أقل مستوي من المدخلات التي تعد جوهرية لقياس القيمة العادلة واضحة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تكون بها أقل مستوي من المدخلات لقياس القيمة العادلة غير واضحة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوي من المدخلات والتي لها تأثير جوهرى على القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### القيمة العادلة (تتمة)

تحدد إدارة المجموعة السياسات والاجراءات لقياس كلا من قياس القيمة العادلة المتكرر مثل العقارات الاستثمارية والموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع؛ وبالنسبة للقياس غير المتكرر مثل الموجودات المحتفظ بها للتوزيع في العمليات الموقوفة.

يقوم مقيمون خارجيون بالاشتراك في عملية تقييم العقارات الاستثمارية للمجموعة. وتتخذ الإدارة قرار إشراك المقيمين الخارجيين على اساس سنوي. وتتضمن معايير الاختيار المتطلبات القانونية والمعرفة بالسوق وحسن السمعة والاستقلالية ومدى تحقق المعايير المهنية. وتتخذ الإدارة قرارها بعد مناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة لتحديد منخلات وتقنيات التقييم المستخدمة في كل حالة.

يتم تحديد القيمة العادلة للادوات المالية غير المسعرة بالرجوع الى القيمة السوقية لاستثمار مماثل، او استنادا الى التدفقات النقدية المخصومة، او نماذج تقييم مناسبة أخرى، او الى اسعار الوسطاء.

تقوم الادارة في تاريخ التقارير المالية بتحليل التحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي تتطلب السياسات المحاسبية للمجموعة اعادة قياسها او اعادة تقييمها. ولغرض هذا التحليل، تتحقق الادارة من اهم المنخلات التي تم تطبيقها في احدث عملية تقييم من خلال الموافقة على المعلومات المستخدمة في احتساب تقييم العقود وغيرها من المستندات ذات الصلة.

كما تقوم الادارة بالتعاون مع المقيمين الخارجيين للمجموعة بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل اصل والتزام مقابل المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد ما اذا كان التغير في القيمة العادلة في مستوى معقول.

لاغراض افصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على اساس وطبيعة الاصل او الالتزام والسمات او المخاطر المرتبطة به ومستوى التوزيع الهرمي للقيمة العادلة الموضح سابقا.

#### 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

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

قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين يواجهون 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 بحوث حالات التعثر. إذا ما توفر هذا الدليل يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفاة، 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.

## 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## انخفاض القيمة (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

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 كمتاحة للبيع لا يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع، ويتم إدراج الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة الدين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

## 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 مؤشر على الانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، 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 الوقت نفسه.

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، 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 دمج الأعمال من تاريخ الاقتناء يتم توزيعها على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد بالمجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد المتوقع أن تستفيد من نماذج الدمج 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 تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاع التشغيلي.

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 مؤشر على انخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حالة حدوث تغيير 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 أو الإطفاء، القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها ما لم يتم تحقق 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 المجمع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة فيما يتعلق بوحدات إنتاج النقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لاية شهرة موزعة على الوحدات ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى التي تنتمي للوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس نسبي.



## 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**أسهم الخزينة**

تتمثل أسهم الخزينة في الأسهم التي تصدرها الشركة الأم التي تم إعادة إقتنائها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم التي تم اقتناءها في حساب أسهم خزينة ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة؛ يتم قيد الأرباح الناتجة في حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية 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 القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة 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. تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبنياً بالعملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ كل تقرير مالي تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع 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 ترجمتها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. في حالة الموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التخفيض في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وفي حالة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغيير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل المجمع، يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم ترجمة الموجودات (التي تتضمن شهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة العرض (دينار كويتي) للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير المالي. 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 العمليات الخارجية. عند بيع العمليات الخارجية، فإن المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجمع.

**المخصصات**

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

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين****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. إن حصة المجموعة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 19 - يتم تحميلها في بيان الدخل المجمع للسنة التي تتعلق بها.

**الموظفين الأجانب في الكويت**

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للمجموعة على أساس مدة الخدمة التراكمية وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم انشاء 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 التقرير المالي.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

##### المستوى الدولي

يوجد لدى المجموعة عدد من برامج المعاشات التقاعدية المحددة يغطي عدد كبير من الموظفين بخلاف الموظفين الكويتيين والوافدين العاملين بدولة الكويت. يتم تقديم مزايا التقاعد على أساس التعويضات كما هو منكور في قوانين العمل المحلية أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل بعض هذه البرامج وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييمات الاكتوارية المستقلة.

تحدد تكلفة تقديم مزايا التقاعد في إطار خطة المزايا باستخدام طريقة وحدات الانتماء المتوقعة.

إن عمليات إعادة القياس التي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية واثراً حدود الأصل باستثناء صافي الفوائد والعوائد على موجودات الخطة (مع استبعاد صافي الفوائد)، يتم تحققها فوراً في بيان المركز المالي المجمع مع الأضافة أو الخصم إلى "الاحتياطيات الأخرى" من خلال بيان الإيرادات الشاملة في فترة حدوثها. ولا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.

يتم تحقق تكاليف الخدمات السابقة في بيان الدخل المجمع في:

- تأريخ تعديل الخطة أو تقليصها، أو
- تأريخ تحقق تكاليف إعادة الهيكلة من قبل المجموعة أيهما أقرب.

يتم احتساب صافي الفوائد من خلال تطبيق سعر الخصم على أصول أو التزامات المزايا المحددة. وتسجل المجموعة التغيرات التالية على صافي التزامات الفوائد المحددة تحت بند "مرتبات ومزايا الموظفين" في بيان الدخل المجمع:

- تكاليف الخدمات التي تتألف من تكاليف الخدمات الحالية وتكاليف الخدمات السابقة والأرباح والخسائر لتقليص الخطة والتسويات غير الروتينية.
- صافي إيرادات أو مصروفات الفائدة.

#### عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان العقد يشتمل على تأجير يعتمد على جوهر العقد ويتطلب 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 المبدئية 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 المؤجر 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 المبدئية 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:

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### تحقق الإيرادات (تتمة)

##### 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 والمناولة وإيرادات المشروعات

تكتسب المجموعة إيرادات الشحن والمناولة عن طريق شراء مساحة للنقل من مقدمي خدمات النقل الجوي أو البحري أو البري ومن ثم إعادة بيعها بيوعها إلى العملاء. تتحقق الإيرادات في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات بالرجوع إلى مرحلة 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 استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية الذي يمثل معدل خصم المستلمات 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 الدخل من 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 المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن المحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007. وفقاً للقانون، يتم خصم الدخل من 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.

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

يتبين 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

إن تصنيف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. عندما تكون القيم العادلة لتلك الموجودات المالية متاحة وموثوقة ويتم إدراج التخفيضات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف 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 درجة كبيرة من الحكم.

التزامات تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

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

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

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

الالتزامات المحتملة

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

تجميع المنشآت التي تمتلك فيها المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت

تعتقد المجموعة أنها تسيطر على شركة أجيليتي أبو ظبي - شركة مساهمة عامة (مقفلة) - بالرغم من أنها تملك أقل من 50% من حقوق التصويت ويرجع ذلك إلى أن المجموعة تقوم بإدارة ومراقبة عمليات المنشأة، وتتطلب جميع القرارات التشغيلية والاستراتيجية موافقة المجموعة عليها.

وفي ضوء هذه الحقائق والظروف، قررت الإدارة أن المجموعة تسيطر فعلياً على هذه المنشأة،

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي تنطوي على مخاطر جوهرية قد تؤدي 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 غير المحددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة من الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة من الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقرير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة والموجودات غير ملموسة ذات الأعمار غير المحددة 244,643 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 246,890 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 8 و 9.

### 3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة) التقديرات والافتراضات (تتمة)

##### تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بإدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يستند التحليل المقارن للقيمة العادلة 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.

##### قياس القيمة العادلة للادوات المالية

إذا لم تتمكن المجموعة من قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع بناءً في أسعار السوق المعلنة في سوق نشط، فإنه يتم قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة لقياس القيمة العادلة لها ومن بينها نموذج التدفقات النقدية المخصومة. حيث يتم أخذ المدخلات لتطبيق هذه النماذج من أسواق نشطة إن أمكن. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يجب الاعتماد على مستوى من الاحكام لتحديد القيم العادلة. وتراعي هذه الاحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. وقد تؤثر التغيرات في الافتراضات بشأن هذه العوامل على القيمة العادلة المسجلة للادوات المالية. يرجى مراجعة الايضاح 30 للمزيد من الافصاحات.

##### التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف والقيمة الحالية لالتزامات التقاعد باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات متنوعة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل وتتضمن هذه الافتراضات تحديد معدل الخصم، والزيادة المستقبلية في الرواتب، ومعدل الوفيات، والزيادة المستقبلية في مزايا التقاعد. ونظراً للتعقيدات المرتبطة بعملية التقييم وطبيعتها طويلة الأجل؛ فإن التزامات المزايا المحددة تتسم بالحساسية الشديدة تجاه التغيرات في هذه الافتراضات. ويتم مراجعة هذه الافتراضات في تاريخ كل تقرير مالي.

عند تحديد معدل الخصم المناسب، تأخذ الإدارة في اعتبارها أسعار الفائدة على سندات الشركات المسجلة بعملات تماثل العملات المسجل بها التزامات مزايا ما بعد التوظيف؛ وقياس الجدارة الائتمانية للسندات بحيث لا تقل عن معدل "AA" أو أكثر بالاستعانة بمؤسسة تقييم معتمدة عالمياً، ويتم الاستدلال عليها -وفق الحاجة- مقابل منحني العائد لغرض التوافق مع الأجل المحدد للالتزامات خطط المزايا. كما يتم مراجعة السندات ذات الصلة من حيث مستوى الجودة؛ حيث تستبعد السندات ذات الهامش الائتماني المرتفع من تحليل السندات الذي يتم بناءً عليه تحديد معدل الخصم اخذاً في الاعتبار انها لا تمثل سندات الشركات عالية الجودة.

يقدر معدل الوفيات على بيانات الوفيات المتاحة والمعلنة لدول معينة. وتعتمد الزيادات في الرواتب والمزايا التقاعدية على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة في هذه الدول.

لمزيد من التفاصيل حول التزامات المزايا المحددة، يرجى مراجعة الايضاح رقم 18.

##### انخفاض قيمة المدينين التجاريين

يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من المدينين التجاريين 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 لصادفي 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.

4- معلومات المجموعة

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%) كما في 31 ديسمبر	
	2014	2015
شركة بي دبليو سي للنقلات ذ.م.م.	100.00%	100.00%
شركة أجيليتي دي.جي.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م.	100.00%	100.00%
شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	100.00%	100.00%
شركة المعادن والصناعات التحويلية (المعادن) ش.م.ك.ع.	66.48%	66.48%
شركة جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز ش.م.ك.م.	60.60%	60.60%
شركة ناشيونال لخدمات الطيران ذ.م.م.	95.00%	95.00%
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.م. (مقفلة)	92.63%	92.63%
تراي ستار للنقلات شركة ذات مسؤولية محدودة - ("تريستار")	80.00%	80.00%
أجيليتي لوجيستيك شركة ذات مسؤولية محدودة	100.00%	100.00%
أجيليتي أبو ظبي - شركة مساهمة عامة مقفلة - (إيضاح 3)		
أجيليتي لوجيستيك كورب	36.50%	49.00%
أجيليتي بروجيكت لوجيستيكس إنك.	100.00%	100.00%
شركة أجيليتي شركة ذات مسؤولية محدودة	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس برايفت ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس جي إم بي آتش	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس انترناشيونال بي في	100.00%	100.00%
أجيليتي انترناشيونال لوجيستيكس بي تي إي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس هولدنجز بي تي إي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%
إيفاترانس أجيليتي لوجيستيكس انترناشيونال أس آيه	100.00%	100.00%
أجيليتي بروجيكت لوجيستيكس بي تي واي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس (شنفاي) ليميتد	100.00%	100.00%
أجيليتي لوجيستيكس آيه جي	100.00%	100.00%
أجيليتي إسبانيا أس آيه	100.00%	100.00%
أجيليتي آيه بي	100.00%	100.00%
أجيليتي كومباني ليميتد	100.00%	100.00%

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

اقتناء الحصص غير المسيطرة

قامت المجموعة خلال السنة باقتناء حصة ملكية إضافية بنسبة 12.50% في أجيليتي أبو ظبي - شركة مساهمة عامة مقفلة، وهي شركة مسجلة ومدرجة في الإمارات العربية المتحدة. ولاحقاً لإقتناء هذه الحصة الإضافية، زادت حصة ملكية المجموعة في شركة أجيليتي أبو ظبي - شركة مساهمة عامة مقفلة إلى 49.00%.

الف دينار كويتي

(1,361)

2,150

789

المقابل المدفوع إلى المساهمين مالكي الحصص غير المسيطرة

القيمة الدفترية لحصة الملكية الإضافية التي تم اقتناؤها

الربح المسجل في "احتياطي آخر" ضمن حقوق الملكية

## -4 معلومات المجموعة (تتمة)

## الشركات التابعة الهامة والمملوكة جزئياً

أن شركة المعادن والصناعات التحويلية هي الشركة التابعة الوحيدة التي لدى المجموعة فيها حصص غير مسيطرة ذات أهمية. فيما يلي ملخص للمعلومات المالية لشركة المعادن والصناعات التحويلية. إن هذه المعلومات تستند إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين شركات المجموعة.

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
		<b>ملخص بيان الدخل:</b>
15,719	11,853	الإيرادات
(12,974)	(9,007)	تكلفة الإيرادات
(2,126)	(4,689)	مصروفات التشغيل
619	(1,843)	الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(475)	(507)	استهلاك وإطفاء
144	(2,350)	الربح قبل الفائدة والضرائب
35	40	إيرادات فوائد
(160)	(239)	تكلفة تمويل
(5)	(3)	ضرائب
14	(2,552)	(خسارة) / ربح السنة
(110)	320	ربح / (خسارة) خاصة بالحصص غير المسيطرة
		<b>ملخص بيان المركز المالي:</b>
27,874	28,178	موجودات غير متداولة
11,734	11,200	موجودات متداولة
(522)	(564)	مطلوبات غير متداولة
(6,481)	(8,760)	مطلوبات متداولة
32,605	30,054	إجمالي حقوق الملكية
11,754	11,761	أرصدة متراكمة للحصص غير المسيطرة
		<b>معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:</b>
467	1,065	تشغيل
(2,213)	(1,060)	استثمار
(329)	1,596	تمويل
(2,075)	1,601	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

5- ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع الف دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية الف دينار كويتي	سيارات وسفن الف دينار كويتي	ادوات والآلات ومعدات الف دينار كويتي	اراضي ومباني وتحسينات الف دينار كويتي	
					<b>التكلفة:</b>
396,538	86,443	58,270	82,966	168,859	كما في 1 يناير 2015
31,755	6,432	12,085	10,003	3,235	الإضافات
					المحول من مشاريع قيد التنفيذ
3,222	-	-	-	3,222	(إيضاح 6)
(11,558)	(5,341)	(3,967)	(1,464)	(786)	الاستبعادات
1,523	16	642	121	744	فروق تحويل عملات أجنبية
<b>421,480</b>	<b>87,550</b>	<b>67,030</b>	<b>91,626</b>	<b>175,274</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2015</b>
					<b>الاستهلاك:</b>
(220,799)	(73,595)	(39,492)	(54,815)	(52,897)	كما في 1 يناير 2015
(27,405)	(7,445)	(5,233)	(5,602)	(9,125)	المحمل للسنة
11,396	5,272	3,919	1,440	765	الاستبعادات
(923)	(99)	(435)	(86)	(303)	فروق تحويل عملات أجنبية
<b>(237,731)</b>	<b>(75,867)</b>	<b>(41,241)</b>	<b>(59,063)</b>	<b>(61,560)</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2015</b>
<b>183,749</b>	<b>11,683</b>	<b>25,789</b>	<b>32,563</b>	<b>113,714</b>	<b>صافي القيمة الدفترية:</b> <b>كما في 31 ديسمبر 2015</b>
المجموع الف دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية الف دينار كويتي	سيارات وسفن الف دينار كويتي	ادوات والآلات ومعدات الف دينار كويتي	اراضي ومباني وتحسينات الف دينار كويتي	
					<b>التكلفة:</b>
369,748	81,183	54,402	76,464	157,699	كما في 1 يناير 2014
25,775	7,563	3,085	7,075	8,052	الإضافات
					المحول من مشاريع قيد التنفيذ
2,215	-	-	-	2,215	(إيضاح 6)
(6,861)	(2,710)	(743)	(896)	(2,512)	الاستبعادات
5,661	407	1,526	323	3,405	فروق تحويل عملات أجنبية
<b>396,538</b>	<b>86,443</b>	<b>58,270</b>	<b>82,966</b>	<b>168,859</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2014</b>
					<b>الاستهلاك:</b>
(198,959)	(69,986)	(34,170)	(49,084)	(45,719)	كما في 1 يناير 2014
(25,916)	(6,010)	(5,304)	(6,280)	(8,322)	المحمل للسنة
5,983	2,662	695	703	1,923	الاستبعادات
(1,907)	(261)	(713)	(154)	(779)	فروق تحويل عملات أجنبية
<b>(220,799)</b>	<b>(73,595)</b>	<b>(39,492)</b>	<b>(54,815)</b>	<b>(52,897)</b>	<b>كما في 31 ديسمبر 2014</b>
<b>175,739</b>	<b>12,848</b>	<b>18,778</b>	<b>28,151</b>	<b>115,962</b>	<b>صافي القيمة الدفترية:</b> <b>كما في 31 ديسمبر 2014</b>

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 2,500 ألف دينار كويتي (2014: 3,189 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة.



6- مشاريع قيد التنفيذ

تشتمل المشاريع قيد التنفيذ على تكلفة الموجودات التي تم اقتناؤها وتحت الإنشاء والتي لا تكون متاحة للاستخدام في تاريخ التقارير المالية. سوف يتم استخدام هذه الموجودات عند إنجازها لعمليات المجموعة.

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
25,101	27,441	كما في 1 يناير
4,536	14,343	إضافات
-	9,711	المحول من موجودات غير متداولة أخرى
(2,215)	(18,396)	المحول إلى الممتلكات والألات والمعدات وعقارات استثمارية
19	1,168	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>27,441</u>	<u>34,267</u>	كما في 31 ديسمبر

7- عقارات استثمارية

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
213,642	237,189	كما في 1 يناير
6,918	6,742	الإضافات
-	15,174	المحول من مشروعات قيد التنفيذ
16,629	2,369	التغير في القيمة العادلة
<u>237,189</u>	<u>261,474</u>	كما في 31 ديسمبر

قامت المجموعة بتصنيف بعض العقارات التجارية بمبلغ 258,719 دينار كويتي (2014: 235,563 دينار كويتي) المحتفظ بها بموجب عقود تأجير تشغيلي طويلة الأجل كعقارات استثمارية. تقع جميع العقارات الاستثمارية في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014 من قبل مقيمين مستقلين لديهم المؤهلات الملائمة وخبرة حديثة في مجال تقييم العقارات في مواقع ذات صلة. تم تحديد القيم العادلة بناء على طريقة السوق. وعند تقدير القيم العادلة للعقارات، تم الاعتبار بأن الاستخدام الحالي للعقارات هو الاستخدام الأمثل والأفضل لها. لم يتم إجراء أي تغيير على اليات التقييم خلال السنة. ويتم قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى الثالث من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

إن الافتراض الجوهرى المستخدم في تحديد القيمة العادلة هو سعر السوق (لكل متر مربع).

بموجب طريقة السوق، يتم تقدير القيمة العادلة استنادًا إلى معاملات مماثلة. تستند طريقة السوق إلى مبدأ الاستبدال الذي لن يقوم المشتري المرتقب بموجبه بسداد أي مبالغ للعقار تزيد عن تكلفة شراء عقار بديل مماثل. ووحدة المقارنة المطبقة من قبل المجموعة هي السعر لكل متر مربع.

في حالة زيادة أو انخفاض سعر السوق المقدر بنسبة 5% (للمتر المربع)؛ كانت قيمة العقارات الاستثمارية لتزيد أو تنخفض بمبلغ 13,073 ألف دينار كويتي (2014: 11,748 ألف دينار كويتي).

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

8- موجودات غير ملموسة

مشاريع البناء والتملك والتحويل (BOT)				
المجموع الف	العلامة التجارية الف	قوائم العملاء الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,434	4,721	7,271	34,442	التكلفة:
4,085	-	-	4,085	كما في 1 يناير 2015
<u>50,519</u>	<u>4,721</u>	<u>7,271</u>	<u>38,527</u>	إضافات
				كما في 31 ديسمبر 2015
(12,735)	-	(4,666)	(8,069)	الإطفاء المتراكم:
(3,789)	-	(498)	(3,291)	كما في 1 يناير 2015
<u>(16,524)</u>	<u>-</u>	<u>(5,164)</u>	<u>(11,360)</u>	المحمل للسنة
				كما في 31 ديسمبر 2015
<u>33,995</u>	<u>4,721</u>	<u>2,107</u>	<u>27,167</u>	صافي القيمة الدفترية:
				كما في 31 ديسمبر 2015

مشاريع البناء والتملك والتحويل (BOT)				
المجموع الف	العلامة التجارية الف	قوائم العملاء الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,250	4,721	7,271	34,258	التكلفة:
184	-	-	184	كما في 1 يناير 2014
<u>46,434</u>	<u>4,721</u>	<u>7,271</u>	<u>34,442</u>	إضافات
				كما في 31 ديسمبر 2014
(9,094)	-	(4,168)	(4,926)	الإطفاء المتراكم:
(3,641)	-	(498)	(3,143)	كما في 1 يناير 2014
<u>(12,735)</u>	<u>-</u>	<u>(4,666)</u>	<u>(8,069)</u>	المحمل للسنة
				كما في 31 ديسمبر 2014
<u>33,699</u>	<u>4,721</u>	<u>2,605</u>	<u>26,373</u>	صافي القيمة الدفترية:
				كما في 31 ديسمبر 2014

تم اقتناء الموجودات غير الملموسة من خلال دمج أعمال في سنوات سابقة.

تمثل مشاريع البناء والتملك والتحويل التكاليف المتكبدة لإنشاء مجمع ديسكفري التجاري ومطار الشيخ سعد ومواقف انتظار السيارات والمجمع التجاري بمطار الكويت الدولي وأتباع الامتيازات المتكبدة لتقديم خدمات المناولة الأرضية في ساحل العاج على أساس البناء والتملك والتحويل.

من المفترض أن تكون العلامة التجارية ذات عمر انتاجي غير محدد ويتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ التقارير المالية، ترى الإدارة أنه لم يوجد انخفاض القيمة مطلوب (2014: لا شيء).

9- الشهر

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
271,578	274,108	التكلفة:
2,530	(2,247)	كما في 1 يناير
274,108	271,861	فروق تحويل عملات اجنبية
		كما في 31 ديسمبر
(27,218)	(27,218)	انخفاض القيمة:
246,890	244,643	كما في 1 يناير و31 ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية

يتم توزيع الشهرة التي تم اقتناؤها من خلال عمليات دمج الاعمال على وحدات إنتاج النقد كما يلي:

القيمة الدفترية للشهرة		
2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	وحدات إنتاج النقد:
225,012	223,769	الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة
21,878	20,874	البنية التحتية
246,890	244,643	المجموع

لقد تم تحديد القيم القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناء على احتساب القيمة من الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المبنية على الموازنات المالية لعام 2016 والمعتمدة من قبل الإدارة وتقدير متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 4.4% (2014: 3.8%) للاربع سنوات القادمة والذي يقع ضمن نطاق معدل النمو الحالي قصير الاجل للقطاعات اللوجستية. إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 10% (2014: 10%) والتدفقات النقدية إلى ما بعد فترة 5 سنوات تم استقرارها باستخدام معدل نمو بنسبة 3% (2014: 3%). كنتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة من الاستخدام

إن احتساب القيمة من الاستخدام ذو حساسية للافتراضات التالية:

- الإيرادات
- الربح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء
- معدلات الخصم
- معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموازنة

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة من الاستخدام لوحدات 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.

10- استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
2,333	37,182	في بداية السنة
28,698	-	معاد تصنيفه من اصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,294	8,075	إضافة
2,136	3,592	حصة في النتائج
(1,110)	(1,242)	توزيعات أرباح مستلمة
(169)	15	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>37,182</u>	<u>47,622</u>	في نهاية السنة

قررت المجموعة أن شركة الخليج للمخازن ش.م.ق. ("شركة الخليج للمخازن") هي الشركة الزميلة الجوهرية للمجموعة.

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
33,555	93,524	معلومات موجزة عن بيان المركز المالي لشركة الخليج للمخازن ش.م.ق. :
135,462	157,938	موجودات متداولة
(19,015)	(26,914)	موجودات غير متداولة
(80,157)	(106,988)	مطلوبات متداولة
<u>69,845</u>	<u>117,560</u>	مطلوبات غير متداولة
21.11%	21.11%	حقوق الملكية
		نسبة ملكية المجموعة
14,744	24,817	حصة المجموعة في حقوق ملكية شركة الخليج للمخازن ش.م.ق.
20,034	20,034	الشهرة عند الاقتناء
34,778	44,851	القيمة الدفترية لشركة الخليج للمخازن ش.م.ق.
2,404	2,771	القيمة الدفترية لشركات زميلة أخرى
<u>37,182</u>	<u>47,622</u>	
		معلومات موجزة عن بيان الدخل لشركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق.:
54,028	65,720	الإيرادات
<u>11,255</u>	<u>15,443</u>	ربح السنة لشركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق.

كما في 31 ديسمبر 2015، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة الخليج للمخازن ش.م.ق. وهي شركة مدرجة في سوق قطر للأوراق المالية 47,609 ألف دينار كويتي (2014: 45,443 ألف دينار كويتي).

## 11- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
105,148	108,921	استثمار في شركة زميلة - خارج الكويت
36	36	أسهم مسعرة:
		- في الكويت
<u>105,184</u>	<u>108,957</u>	

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (من خلال شركاتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك) بالاشتراك مع شركة فرانس تيليكوم باقتناء حصة ملكية بنسبة 44% من كوريك تيليكوم، شركة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في العراق، عن طريق الشركة المشتركة المملوكة بنسبة 54% من قبل المجموعة ونسبة 46% من قبل فرانس تيليكوم. نتيجة لذلك، تمتلك المجموعة حصة غير مباشرة بنسبة 23.7% 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 الزميلة 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 وشركات المحاصة" بهذه المعالجة والتي تسمح بالمحاسبة عن الاستثمارات المحتفظ بها من قبل منشآت ذات رأس مال مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغيير. عجزت إدارة المجموعة عن تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار كما في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014 بسبب بعض أوجه عدم التاكيد وبالتالي تم إدراج الاستثمار بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 359 مليون دولار أمريكي بما يعادل مبلغ 108,921 ألف دينار كويتي (2014: 105,148 ألف دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2015، تم تقديم قرض يحمل فائدة من قبل المجموعة إلى شركة كوريك تيليكوم بمبلغ 35,258 ألف دينار كويتي (2014: 31,109 ألف دينار كويتي) (إيضاح 27) والذي لم يكن بمقبور إدارة المجموعة تحديد إمكانية استرداده.

## 12- موجودات مالية متاحة للبيع

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
17,732	19,776	أسهم غير مسعرة:
6,195	16,315	- في الكويت
		- خارج الكويت
<u>23,927</u>	<u>36,091</u>	

تم إدراج بعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 22,921 ألف دينار كويتي (2014: 20,277 ألف دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية غير القابلة للتنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى ملائمة للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الاستثمارات.

قامت الإدارة بإجراء تقييم للأسهم غير المسعرة لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وقامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2014: 196 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. ترى الإدارة أنه ليس هناك ضرورة لاحتساب مخصص إضافي لانخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2015 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

13- بضاعة

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,893	13,653	بضاعة بفرض البيع مرة أخرى
(198)	(195)	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
<u>19,695</u>	<u>13,458</u>	

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

تم خلال السنة إدراج المخصص كمصروفات بمبلغ لا شيء (2014: 159 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات في بيان الدخل المجموع.

14- مدينون تجاريون

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
327,284	299,928	إجمالي المدينين التجاريين
(56,682)	(60,190)	مخصص الانخفاض في القيمة
<u>270,602</u>	<u>239,738</u>	

إن القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقريباً تقابل قيمتها العادلة. كما في 31 ديسمبر 2015 بلغ رصيد المدينين التجاريين 60,190 ألف دينار كويتي (2014: 56,682 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفض القيمة وتم احتساب مخصص له بالكامل.

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

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
51,881	56,682	كما في 1 يناير
5,593	5,184	المحمل للسنة (إيضاح 22)
(1,983)	(1,264)	مبالغ مشطوبة
1,191	(412)	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)
<u>56,682</u>	<u>60,190</u>	كما في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر كان تحليل تقادم أرصدة المدينين التجاريين غير منخفضة القيمة كما يلي:

المجموع		متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
239,738	17,498	17,213	11,574	35,755	41,920	115,778	2015	
270,602	18,701	15,538	17,993	19,531	51,660	147,179	2014	

إن أرصدة المدينين التجاريين التي لم تنخفض قيمتها من المتوقع استردادها بالكامل بناء على الخبرة السابقة. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمان على المدينين وعلى ذلك فإنها غير مضمونة.

15- موجودات متداولة أخرى

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
27,674	25,236	مصروفات مدفوعة مقدماً
10,694	9,678	دفعات مقدماً لموردين
10,092	10,092	مطالبات متنازع عليها (إيضاح 26 "ب")
7,723	8,353	تأمينات
5,000	-	دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 27)
2,452	2,089	أعمال قيد التنفيذ
2,422	3,160	أرصدة مدينة متنوعة
1,918	2,364	مطالبات أخرى مستحقة
1,506	1,445	مدينو موظفين
2,620	8,192	أخرى
<u>72,101</u>	<u>70,609</u>	

16- أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
76,709	85,461	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
20,279	21,746	ودائع قصيرة الأجل
96,988	107,207	النقد والنقد المعادل
36,609	6,847	ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور
<u>133,597</u>	<u>114,054</u>	

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية تصل لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكتسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة. تكتسب الودائع محددة الأجل (ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر) فائدة تتراوح من 1% إلى 1.625% سنوياً (2014: 1% إلى 2% سنوياً).

17- رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

(أ) رأس المال

المبلغ		عدد الأسهم		
2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	2014	2015	
115,414	121,184	1,154,137,464	1,211,844,344	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بقيمة 100 فلس للسهم

اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 27 مايو 2015 زيادة رأس المال المصرح به من 1,154,137,464 سهم إلى 1,211,844,344 سهم (القيمة الاسمية لكل سهم هي 100 فلس) عن طريق إصدار أسهم منحة.

17- رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، قررت الشركة الأم عدم زيادة الاحتياطي القانوني بما يتجاوز المبلغ المساوي لنسبة 50% من رأس المال المدفوع. وبناء عليه، تم تحويل نسبة 4.87% (2014): 4.59% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني.

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

(د) أسهم خزينة

2014	2015	
58,377,670	61,638,142	عدد أسهم الخزينة
5.06%	5.09%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
43,199	29,582	القيمة السوقية بالآلاف دينار كويتي

(هـ) توزيعات الأرباح

اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم في 27 مايو 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، كما اعتمدوا توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 35 فلس للسهم (2013: 40 فلس للسهم) بمبلغ 38,340 ألف دينار كويتي وأسهم منحة بنسبة 5% (ما يعادل 5 أسهم لكل 100 سهم محتفظ به) (2014: 5%).

(و) إيرادات شاملة أخرى

فيما يلي تحليل للتغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى حسب نوع الاحتياطي ضمن حقوق الملكية:

المجموع	الحصص غير المسيطرة	احتياطي إعادة تقييم			احتياطي تحويل العملات الأجنبية	2015
		احتياطيات أخرى	الاستثمارات	احتياطي التغطية		
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
1,097	-	-	1,097	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع:
(568)	-	-	-	(568)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
2,806	-	-	-	2,806	-	الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 19)
4,244	2,443	-	-	-	1,801	الخسارة من تغطية التدفقات النقدية (إيضاح 25)
(2,766)	-	(2,766)	-	-	-	تعديلات تحويل عملات أجنبية خسائر إعادة قياس لبرامج المزايا المحددة (إيضاح 18)
4,813	2,443	(2,766)	1,097	2,238	1,801	



17- رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

(و) إيرادات شاملة أخرى (تتمة)

المجموع الف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة الف دينار كويتي	احتياطيات أخرى الف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم		احتياطي تحويل العملات الأجنبية الف دينار كويتي
			الاستثمارات الف دينار كويتي	احتياطي التغطية الف دينار كويتي	
					2014:
					موجودات مالية متاحة للبيع:
					- صافي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
(79)	-	-	(79)	-	- المحول إلى بيان الدخل
196	-	-	196	-	المجمع عند انخفاض القيمة الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 19)
(563)	-	-	-	(563)	الخسارة من تغطية التدفقات النقدية (إيضاح 25)
(2,810)	-	-	-	(2,810)	تسييلات تحويل عملات أجنبية خسائر إعادة قياس لبرامج المزايا المحددة (إيضاح 18)
10,586	450	-	-	-	
(5,581)	-	(5,581)	-	-	
1,749	450	(5,581)	117	(3,373)	10,136

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
24,180	25,872	برامج مزايا محددة
12,758	15,422	برامج مزايا أخرى
36,938	41,294	كما في 31 ديسمبر

يلخص الجدول التالي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المسجل في بيان المركز المالي المجموع:

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
32,481	36,938	كما في 1 يناير
9,509	9,597	المحمل خلال السنة
(9,865)	(7,324)	المدفوع خلال السنة
5,581	2,766	خسائر أكتوارية تتعلق ببرامج المزايا المحددة أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)
(768)	(683)	
36,938	41,294	كما في 31 ديسمبر

تتحمل المجموعة المسؤولية عن برامج المزايا المحددة لموظفي الشركات التابعة التي تم اقتناؤها. تخضع هذه البرامج لقوانين التوظيف لدى الدول المعنية. ويعتمد مستوى المزايا المقدم على طول مدة خدمة الموظف وراتبه في سن التقاعد كما يتطلب تقديم مساهمات إلى صناديق مدارة بشكل منفصل.





18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

بلغ العائد الفعلي لموجودات البرامج للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 قيمة 2,193 ألف دينار كويتي (2014: 7,527 ألف دينار كويتي).

فيما يلي الفئات الرئيسية لإجمالي موجودات البرامج وفقاً للقيمة العادلة:

2014	2015	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
		استثمارات مسعرة
		- اسهم
37,431	38,709	- سندات
28,497	26,331	استثمارات غير مسعرة
		- عقارات
14,162	14,854	- وثائق تأمين
9,025	7,307	- أخرى
3,093	3,726	
<u>92,208</u>	<u>90,927</u>	

فيما يلي الافتراضات الإكتوارية الرئيسية المستخدمة للبرامج المشار إليها اعلاه والتي تشكل أكثر البنود جوهرية فيما يتعلق بالتزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2014	2015	
2.53%	2.64%	معدل الخصم في 31 ديسمبر
2.32%	2.28%	المعدل المتوقع لزيادة مكافأة الموظفين
1.48%	1.40%	الزيادة المستقبلية في تكاليف التقاعد
22	23	العمر المتوقع للمتقاعدين عند عمر 65 (سنة)

فيما يلي تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة كما في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014. تم تحديد تحليل الحساسية اعلاه استناداً إلى طريقة تقدير التأثير على صافي التزامات المزايا المحددة كنتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقارير المالية.

التأثير على صافي التزامات المزايا المحددة		
الف دينار كويتي		
2014	2015	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
		معدل الخصم
(15,405)	(11,307)	- زيادة بنسبة 1%
18,887	18,653	- نقص بنسبة 1%
		المعدل المتوقع لزيادة مكافأة الموظفين
630	522	- زيادة بنسبة 1%
(658)	(554)	- نقص بنسبة 1%
		الزيادة المستقبلية المتوقعة في تكاليف التقاعد
13,731	13,309	- زيادة بنسبة 1%
(6,437)	(5,755)	- نقص بنسبة 1%
		العمر المتوقع
3,779	4,766	- زيادة بمعدل عام واحد
(3,814)	(4,796)	- نقص بمعدل عام واحد

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

تمثل المدفوعات التالية المساهمات المتوقعة تقديمها في السنوات القادمة خارج التزامات برامج المزايا المحددة:

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,704	2,647	خلال فترة 12 شهراً القادمة
10,347	9,938	ما بين 2 و5 سنوات
13,364	12,250	ما بين 5 و10 سنوات
28,634	14,870	بعد 10 سنوات
<u>55,049</u>	<u>39,705</u>	

إن المتوسط المحدد للالتزامات برامج المزايا المحددة في نهاية فترة التقارير المالية هو 14 سنة (2014: 14 سنة).

19- قروض تحمل فائدة

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,816	16,384	قرض محدد الأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية تبدأ من ديسمبر 2011 .
22,000	19,000	قرض محدد الأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي في ديسمبر 2012 ويستحق السداد على أقساط سنوية تبدأ من أبريل 2013
35,505	46,047	قروض أخرى
<u>73,321</u>	<u>81,431</u>	

التسهيلات بشروط

إن القرض بشروط هو أحد التسهيلات التي يكون فيها المقرض ملزم قانوناً بتوفير الأموال وفقاً للالتزام المجموعة ببنود اتفاقية القرض. سيتم تحميل أتعاب الالتزام عادةً على المجموعة بخصوص أي جزء غير مسحوب من التسهيل.

التسهيلات بدون شروط

إن 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 57,106 ألف دينار كويتي (2014: 69,467 ألف دينار كويتي) تكتسب هامش يتراوح من 0.75% إلى 2% سنوياً (2014: 0.3% إلى 4% سنوياً) فوق المعدلات القياسية.

19- قروض تحمل فائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الأجزاء المتداولة وغير المتداولة (تم تحليلها حسب العملة) للالتزامات المجمعة بالنسبة للقروض:

المجموع الف	الجزء غير المتداول الف	الجزء المتداول الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
21,563	15,500	6,063	دينار كويتي
44,621	23,680	20,941	دولار أمريكي
6,830	-	6,830	دولار هونج كونج
3,485	977	2,508	يوان صيني
2,055	-	2,055	دولار استرالي
1,653	-	1,653	يورو
1,224	81	1,143	أخرى
<u>81,431</u>	<u>40,238</u>	<u>41,193</u>	في 31 ديسمبر 2015
<u>73,321</u>	<u>26,204</u>	<u>47,117</u>	في 31 ديسمبر 2014

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 37,122 ألف دينار كويتي (2014: 24,993 ألف دينار كويتي) تحتفظ بها الشركات التابعة في المجموعة. إن المدينين التجاريين وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض. كما تتضمن القروض التي تحمل فائدة قرصاً بمبلغ 19,000 ألف دينار كويتي (2014: 22,000 ألف دينار كويتي)، وهو مضمون برهن أسهم في شركة تابعة.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2015 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 54,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصادف الاستثمارات في شركات تابعة أجنبية (عملتها الرئيسية هي الدولار الأمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في هذه الشركات التابعة. خلال السنة، تم إدراج خسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة من تحويل أداة التغطية بمبلغ 568 ألف دينار كويتي (2014: 563 ألف دينار كويتي) مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي التغطية).

20- مطلوبات غير متداولة أخرى

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,743	3,528	الجزء غير المتداول من التزامات تأجير
16,337	6,253	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 27)
8,989	7,324	مطلوبات أخرى
<u>30,069</u>	<u>17,105</u>	

21- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
194,779	188,927	دائنون تجاريون
97,197	90,747	مصروفات مستحقة
36,847	39,618	مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين
13,709	15,009	ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة
5,776	4,888	ضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
5,044	5,322	زكاة مستحقة
1,284	1,166	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
527	529	الجزء قصير الأجل من التزامات تأجير
219	287	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 27)
140	140	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
37,343	36,580	مطلوبات أخرى
<u>392,865</u>	<u>383,213</u>	

إن أرصدة الدائنين التجاريين بأكملها هي ذات طبيعة قصيرة الأجل ولا تحمل فائدة ويتم سدادها عادة على فترات تتراوح من 30 إلى 60 يوماً. والقيمة الدفترية للمطلوبات تقابل بشكل كبير القيمة العادلة.

22- مصروفات عمومية وإدارية

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
171,585	174,838	رواتب
17,972	19,854	مزايا موظفين
27,113	27,411	إيجار
27,517	28,957	أتعاب مهنية
17,390	18,651	إصلاحات وصيانة
8,750	9,679	إدارة مرافق
6,535	6,267	اتصالات
6,598	6,802	سفر
4,010	4,367	تأمين
2,568	2,569	مستلزمات مكتبية
1,313	1,242	مصروفات إعادة هيكلة
5,593	5,184	مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 14)
1,116	1,252	رسوم بنكية
989	1,488	دعاية
16,597	12,270	مصروفات أخرى
<u>315,646</u>	<u>320,831</u>	

23- ضرائب

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
1,330	1,451	ضريبة دعم العمالة الوطنية
505	550	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
532	580	الزكاة
7,648	5,823	الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
<u>10,015</u>	<u>8,404</u>	

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

24- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

2014 الف دينار كويتي (معاد ادراجها)	2015 الف دينار كويتي	
50,838	53,387	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<u>1,211,844,344</u> (61,302,142)	<u>1,211,844,344</u> (61,504,109)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>1,150,542,202</u>	<u>1,150,340,235</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<u>44.19</u> فلس	<u>46.41</u> فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

حيث إنه ليس هناك أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة. تم إعادة ادراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة لفترة المقارنة المعروضة بحيث تعكس اصدار اسهم المنحة خلال السنة (ايضاح 17).

25- الأدوات المالية المشتقة

إن المشتقات هي أدوات مالية تتحدد قيمتها بالرجوع إلى أسعار الفائدة الأساسية أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. تمثل المبالغ الاسمية الأصلية فقط المبالغ التي يطبق عليها نسبة أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها، وهي لا تمثل الربح أو الخسارة المحتملة المتعلقة بمخاطر السوق أو الائتمان لتلك الأدوات. تتعامل المجموعة بالأدوات المشتقة التالية لإدارة مخاطر أسعار الفائدة ومراكز تحويل العملات الأجنبية.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

يتم تصنيف المشتقات المستخدمة لغرض التغطية ولكنها لا تفي بالمعايير المؤهلة لحاسبة التغطية كـ "مشتقات محتفظ بها للمتاجرة".

عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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



25- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

مبادلات أسعار الفائدة

إن مبادلات أسعار الفائدة هي عبارة عن اتفاقيات تعاقدية بين طرفين مقابلين لتبادل مدفوعات فوائد استناداً إلى مبلغ أساسي محدد لفترة زمنية معينة بهدف إدارة مخاطر معدلات الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة. خلال السنة تم إنهاء اتفاقية مبادلات أسعار فائدة وقامت المجموعة بتسجيل ربح قدره 2,806 ألف دينار كويتي في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع قيمتها الاسمية التي تم تحليلها حسب شروط استحقاقها. إن القيمة الاسمية المسجلة بالإجمالي هي المبلغ الأساسي للأداة المشتقة وهي الأساس الذي يتم على أساسه قياس قيمة المشتقات. تبين القيمة الاسمية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تبين لا مخاطر السوق ولا مخاطر الائتمان.

المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق

من ستة إلى خمس سنوات الف	خلال سنة واحدة الف	القيمة الاسمية الف	القيمة العادلة السالبة الف	القيمة العادلة الموجبة الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	6,473	6,473	-	6	2015 مشتقات محتفظ بها للمتاجرة: عقود عملات اجنبية آجلة
-	7,482	7,482	-	25	214 مشتقات محتفظ بها للمتاجرة: عقود عملات اجنبية آجلة
33,403	4,792	38,195	(2,810)	-	مشتقات محتفظ بها لتغطية تدفقات نقدية: مبادلات أسعار الفائدة

26- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
113,042	109,455	خطابات ضمان
32,564	32,296	التزامات تأجير تشغيلي
4,155	12,539	التزامات رأسمالية
149,761	154,290	

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

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
10,632	8,854	خلال سنة واحدة
19,575	18,132	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
2,357	5,310	أكثر من خمس سنوات
32,564	32,296	

26- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2014: 31,405 ألف دينار كويتي) صادرة من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلويل كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك. (مقفلة)" لصالح الإدارة العامة للجمارك في دولة الكويت، تم إصدار تلك الكفالات من البنك على أساس عدم العودة للمجموعة.

مطالبات قانونية

(أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن

في 26 نوفمبر 2009، قامت هيئة المنافسة في إيطاليا بفتح تحقيق في نشاط 20 شركة متخصصة في الشحن، بما فيها الشركة التابعة لأجيليتي في إيطاليا. وفي 15 سبتمبر 2011، أصدرت هيئة المنافسة في إيطاليا قرارها النهائي الذي قضى ببلزام أجيليتي بسداد غرامة إجمالية بحوالي 55,000 ألف دينار كويتي (139,000 ألف يورو). وتم الطعن بالقرار أمام المحكمة المختصة من أطراف آخرين. ما زال الطعن منظوراً أمام المحكمة بانتظار البت فيه.

في أغسطس 2010، قامت هيئة المنافسة في البرازيل بفتح تحقيق حول أنشطة قطاع الشحن و الذي طال الشركة الأم. وما زال التحقيق جارياً في هذا الشأن. وحاولت هيئة المنافسة في البرازيل إخطار الشركة الأم من خلال شركتها البرازيلية التابعة. ولكن الشركة الأم تعتبر حتى تاريخه أن الإخطار غير صحيح. إلا أن هيئة المنافسة في البرازيل ذكرت في إحدى تصريحاتها العامة أنه قد تم إخطار الشركة الأم حسب الأصول. أقامت الشركة الأم قضية أمام المحكمة البرازيلية بتاريخ 18 فبراير 2014، طلبت فيها اعتبار الإخطار باطلاً. صر حكم عن المحكمة برد طلب الشركة الأم وتم الطعن بالحكم أمام محكمة الاستئناف بتاريخ 2 يونيو 2015.

كما في 31 ديسمبر 2015، وبسبب عدم التأكد العادي الذي يحيط بالتحقيقات، لم تتمكن إدارة المجموعة (بعد استشارة مع مستشار قانوني خارجي) من التوصل إلى توقعات بشأن النتيجة المحتملة للتحقيقات. ونظراً لصعوبة تقدير قيمة أي مسؤوليات محتملة إضافية في هذا الصدد، لم يتم تسجيل أي مخصص في البيانات المالية المجمعة.

(ب) تسهيل كفالة

صدر قرار عن الإدارة العامة للجمارك بدولة الكويت بتسييل جزء بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي من الكفالة المصرفية المقدمة من شركة جلويل كليرنج هاوس سيستمز ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة")، وهي شركة تابعة للشركة الأم، لصالح الإدارة العامة للجمارك فيما يتعلق بتنفيذ عقد. طبقاً لهذا القرار، قامت الإدارة العامة للجمارك باستدعاء الكفالة أعلاه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

تقدمت الشركة بطعن على القرار أعلاه أمام محكمة أول درجة، وقد أصدرت محكمة أول درجة حكمها لصالح الشركة، وألزمت الإدارة العامة للجمارك بدفع مبلغ 58,927 ألف دينار كويتي كتعويض مقابل عدم الوفاء بالتزاماتها بموجب العقد، ومبلغ 9,138 ألف دينار كويتي لاسترداد الكفالة التي تم تسييلها سابقاً، بالإضافة إلى احتساب فائدة بنسبة 7% سنوياً على هذه المبالغ من تاريخ صيرورة الحكم نهائياً.

قامت الشركة بالاستئناف على هذا الحكم أمام محكمة الاستئناف، طالبة زيادة قيمة التعويض. كما تقدمت الإدارة العامة للجمارك بالطعن رقم 1955 / 2014 إداري 4 أمام محكمة الاستئناف. وأصدرت محكمة الاستئناف في 13 سبتمبر 2015 حكمها بتأييد قرار محكمة أول درجة. قامت كل من الشركة والإدارة العامة للجمارك بالطعن على هذا الحكم أمام محكمة التمييز والتي لم تصدر حكمها بذلك الخصوص بعد.

كما قامت الشركة برفع دعوى قضائية ضد الإدارة العامة للجمارك وتقدمت ضمن إحدى مطالباتها بطلب لمحكمة الاستئناف بوقف الإدارة العامة للجمارك من تسييل الكفالات البنكية المتبقية المقدمة من الشركة. وأصدرت محكمة الاستئناف حكمها لصالح الشركة بوقف تسييل الكفالات البنكية التي لا تزال بحوزة الإدارة العامة للجمارك.

بالإضافة إلى ما سبق، يوجد نزاعات قانونية بين الشركة والإدارة العامة للجمارك وقام كلا الطرفين برفع دعاوى قضائية مختلفة منظورة حالياً أمام المحاكم. ويرى المستشار القانوني الداخلي للمجموعة أن هذه الأمور لن يكون لها تأثير مادي سلبي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

26- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

(ج) قضايا شركة كي جي إل

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، تم رفع دعاوى مدنية على الشركة الأم وبعض شركاتها التابعة من قبل شركة رابطة الكويت والخليج للنقل ("كي جي إل") وشركاتها التابعة في ثلاثة دوائر قضائية مختلفة في الولايات المتحدة وذلك بشأن أمور تتعلق بالتشهير والتدخل في عقود شركة كي جي إل مع حكومة الولايات المتحدة من قبل موظف سابق في الشركة الأم. قامت الشركة الأم برفع دعاوى لرفض الشكاوى كما قامت شركة كي جي إل بتقييم شكاوى معجلة. ونتيجة لذلك، منحت محكمة إحدى الدوائر القضائية للشركة الأم إعفاء من الدعوى والنتيجة النهائية للدعاوى في المحاكم الأخرى غير مؤكدة في هذا الوقت.

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.

27- معاملات مع أطراف 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:

2015		
المجموع الف	اطراف أخرى ذات علاقة الف	مساهمون رئيسيون الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
916	916	-
3,720	3,430	290
(450)	(383)	(67)
2,524	524	2,000
(629)	(629)	-
<b>بيان الدخل المجموع</b>		
		الإيرادات
		إيرادات فوائد
		مصروفات عمومية وإدارية
		إيرادات متنوعة
		تكاليف تمويل
<b>بيان المركز المالي المجموع :</b>		
8,449	-	8,449
535	535	-
9,486	-	9,486
35,258	35,258	-
6,540	6,253	287
موجودات مالية متاحة للبيع		
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة		
قرض إلى طرف ذي علاقة		
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 11)		
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 20 و 21)		
2014		
المجموع الف	اطراف أخرى ذات علاقة الف	مساهمون رئيسيون الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
998	998	-
3,243	3,243	-
(134)	(55)	(79)
558	558	-
(959)	(959)	-
<b>بيان الدخل المجموع</b>		
		الإيرادات
		إيرادات فوائد
		مصروفات عمومية وإدارية
		إيرادات متنوعة
		تكاليف تمويل
<b>بيان المركز المالي المجموع :</b>		
5,000	-	5,000
605	605	-
1,055	-	1,055
31,109	31,109	-
16,556	16,337	219
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 15)		
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة		
قرض إلى طرف ذي علاقة		
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 11)		
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 20 و 21)		

27- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة قد نتجت عن معاملات تمت ضمن السياق المعتاد للأعمال ولا تحمل فائدة.

يمثل القرض المقدم لطرف ذي علاقة المبالغ التي تقدمت بها إحدى الشركات التابعة للمجموعة لبناء وتنمية مول تجاري في دولة الامارات العربية المتحدة ("المشروع"). ويحمل هذا المبلغ فائدة سنوية بنسبة 8.5%، ويمكن تحويلها إلى أسهم في المشروع عند الإنتهاء من بناء المشروع الذي يخضع لتحقيق أهداف تشغيلية معينة للمشروع. ساهمت المجموعة بمبلغ 8,449 ألف دينار كويتي في حقوق المساهمين في المشروع اعتباراً من تاريخ التقرير والذي تم تصنيفه كموجودات مالية متاحة للبيع.

إن جزءاً من المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة يحمل فائدة بنسبة 6.5 % سنوياً (2014: 6.5% سنوياً).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

2014	2015	
الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,161	3,423	مزايا قصيرة الأجل

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 1,192 ألف دينار كويتي (2014: 1,547 الف دينار كويتي).

28- معلومات القطاعات التشغيلية

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدة 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.

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

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها: يقدم قطاع الخدمات اللوجيستية 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 الخدمات الصناعية والعقارية وخدمات المطارات ومناولة الطائرات على الأرض وخدمات التنظيف والاستشارات الجمركية والملكية الخاصة وتدوير النفايات.

28- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها الف دينار كويتي	البنية التحتية الف دينار كويتي	تعميلات واستعدادات الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الإيرادات عملاء خارجيين ما بين القطاعات	997,005	306,454	-	1,303,459
إجمالي الإيرادات	997,303	314,342	(8,186)	1,303,459
النتائج الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة استهلاك إطفاء	27,353	72,474	-	99,827 (27,405) (3,789)
الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إيرادات فوائده تكاليف تمويل				68,633 4,605 (5,704)
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				67,534 (8,544)
ربح السنة				58,990
إجمالي الموجودات	688,770	1,036,692	(263,057)	1,462,405
إجمالي المطلوبات	625,635	730,706	(825,411)	530,930
إفصاحات أخرى: الشهرة (إيضاح 9) موجودات غير ملموسة (إيضاح 8) إنفاق رأسمالي التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	223,769 6,828 (10,477) -	20,874 27,167 (42,201) 2,369	- - - -	244,643 33,995 (52,834) 2,369

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

28- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها الف دينار كويتي	البنية التحتية الف دينار كويتي	تمديدات واستعدادات الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
الإيرادات	1,061,498	295,849	-	1,357,347
عملاء خارجيين	370	7,022	(7,392)	-
ما بين القطاعات				
إجمالي الإيرادات	1,061,868	302,871	(7,392)	1,357,347
النتائج				
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	18,861	80,416	697	99,974
ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(25,916)
استهلاك				(3,641)
إطفاء				
الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء				70,417
مجلس الإدارة				4,885
إيرادات فوائده				(6,800)
تكاليف تمويل				
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				68,502
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(10,155)
ربح السنة				58,347
إجمالي الموجودات	713,691	924,278	(185,607)	1,452,362
إجمالي المطلوبات	816,499	637,617	(912,865)	541,251
افصاحات أخرى:				
الشهرة (إيضاح 9)	225,012	21,878	-	246,890
موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)	7,840	25,859	-	33,699
إنفاق رأسمالي	(9,324)	(27,021)	-	(36,345)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	(196)	-	(196)
التخبر في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	16,629	-	16,629
ربح غير محقق من موجودات مالية مترتبة بالقيمة	-			
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	925	-	925

يتم استبعاد ارصدة المعاملات بين القطاعات عند التجميع وتظهر ضمن "تمديدات ومستعدادات". يتم ادارة تمويل المجموعة (بما في ذلك تكاليف التمويل وإيرادات التمويل) وضرائب الدخل بصورة مجمعة ولا يتم توزيعه على القطاعات التشغيلية.

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

## 28- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

## القطاعات الجغرافية

تعرض الجداول التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	الإيرادات من العملاء الخارجيين
333,579	314,107	الشرق الأوسط
378,924	332,026	أوروبا
392,318	335,883	آسيا
191,200	218,982	أمريكا
61,326	102,461	أفريقيا
<u>1,357,347</u>	<u>1,303,459</u>	

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات غير متداولة
485,468	520,479	الشرق الأوسط
45,085	44,869	أوروبا
179,310	176,054	آسيا
29,911	27,136	أمريكا
19,283	30,821	أفريقيا
66,379	75,221	غير محدد
<u>825,436</u>	<u>874,580</u>	

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

## 29 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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. لدى المجموعة أيضاً توريدات أرباح مستحقة. تتكون الموجودات المالية لدى المجموعة من مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى ونقد وودائع قصيرة الأجل تحصل عليها المجموعة من العمليات مباشرة. كما تحتفظ المجموعة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع وقرض إلى شركة زميلة وتدخل في معاملات المشتقات.

يقوم مجلس إدارة الشركة الأم بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بالتأكيد 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 الايتم تداول المشتقات لأغراض المضاربة.

## 29 - 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. كما هو مبين أدناه

### 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 قنرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء 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 الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، حيث تنقسم الأخيرة إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

### 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 والأرصدة المبنية الأخرى) وكذلك من أنشطة التمويل لديها، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية ومعاملات تحويل العملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى. تتعرض المجموعة أيضاً إلى مخاطر الائتمان على قرضها إلى شركة زميلة وقرض إلى طرف ذي علاقة.

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 الجدارة 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 لبندود بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2015 و2014 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.



## 29 - 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.

2014 الف	2015 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
133,597	114,054	أرصدة لدى البنوك
270,602	239,738	مديون تجاريون
31,109	35,259	قرض إلى شركة زميلة *
38,904	53,258	مديون آخرون
<u>474,212</u>	<u>442,308</u>	

لم يكن بمقدور إدارة المجموعة تحديد إمكانية استرداد القرض لشركة زميلة (إيضاح 11).

## مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع 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 المخصومة.

المطلوبات المالية	أقل من شهر الف	من ثلاثة أشهر الف	من ثلاثة إلى عشرة أشهر الف	من ثلاثة إلى ستة أشهر الف	من سنة إلى خمس سنوات الف	المجموع الف
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015						
قروض تحمل فائدة	11,443	7,719	21,071	55,343	95,576	
دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	31,934	63,868	287,411	-	383,213	
مطلوبات أخرى غير متداولة	-	-	-	17,105	17,105	
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>43,377</b>	<b>71,587</b>	<b>308,482</b>	<b>72,448</b>	<b>495,894</b>	
2014						
قروض تحمل فائدة	16,607	5,032	28,509	29,014	79,162	
دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	32,683	65,366	294,816	-	392,865	
مطلوبات أخرى غير متداولة	-	-	-	30,069	30,069	
<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>	<b>49,290</b>	<b>70,398</b>	<b>323,325</b>	<b>59,083</b>	<b>502,096</b>	

## مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر السوق الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين بالعملات الأجنبية والودائع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والقرض إلى شركة زميلة والقروض التي تحمل فائدة والدائون التجاريون بالعملات الأجنبية ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2015 و2014.

29 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

**مخاطر السوق (تتمة)**

تقوم المجموعة بإدارة 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.

**مخاطر أسعار الفائدة**

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. 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 مبالغة 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*

2015	2014
الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي
387 ±	359 ±

دولار أمريكي

**مخاطر العملات الأجنبية**

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية 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 بعملة غير الدينار الكويتي)، وصافي استثمارات المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية.

تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية باستخدام الأدوات المالية المشتقة وبالتأكد من الاحتفاظ بصافي التعرض في مستوى مقبول. قامت المجموعة بتصنيف بعض القروض التي تحمل فائدة كأدوات تغطية مقابل صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية (إيضاح 19).

**حساسية أسعار العملات الأجنبية**

يوضح الجدول التالي حساسية أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف الدولار الأمريكي /الدينار الكويتي، في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية بما في ذلك المشتقات غير المدرجة بالعملات الأجنبية) وحقوق الملكية بالمجموعة (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للقروض التي تحمل فائدة المدرجة كأدوات تغطية لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية). إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية لجميع العملات الأخرى ليس مادياً.

29 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1٪

التأثير على بيان الدخل المجموع		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2014	2015	2014	2015	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
29 ±	23 ±	2,635 ±	2,940 ±	دولار أمريكي

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية.

أوراق مالية مسعرة:

لا تتعرض المجموعة لأية مخاطر أسعار اسهم جوهرية حيث لا يوجد استثمارات مادية محتفظ بها في أسهم مسعرة مصنفة كـ " موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

أوراق مالية غير مسعرة:

تم الإفصاح عن تحليل الحساسية المتعلق بالأوراق المالية غير المسعرة للمجموعة (موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر) في إيضاح 30.

30 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 13).

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

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

30 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

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

مجموع القيمة العادلة الف دينار كويتي	المستوى 3 الف دينار كويتي	المستوى 2 الف دينار كويتي	المستوى 1 الف دينار كويتي
<b>2015</b>			
<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من</b>			
<b>خلال الأرباح والخسائر:</b>			
<b>استثمار في شركة زميلة</b>			
<b>أسهم مسعرة</b>			
108,921	108,921	-	-
36	-	-	36
<u>108,957</u>	<u>108,921</u>	<u>-</u>	<u>36</u>
<b>موجودات مالية متاحة للبيع:</b>			
<b>أسهم غير مسعرة</b>			
13,170	13,170	-	-
<b>مشتقات:</b>			
<b>عقود مشتقات العملات الأجنبية الآجلة - بال دولار</b>			
<b>الأمريكي</b>			
6	-	6	-
<u>122,133</u>	<u>122,091</u>	<u>6</u>	<u>36</u>
<b>2014</b>			
<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال</b>			
<b>الأرباح والخسائر:</b>			
<b>استثمار في شركة زميلة</b>			
<b>أسهم مسعرة</b>			
105,148	105,148	-	-
36	-	-	36
<u>105,184</u>	<u>105,148</u>	<u>-</u>	<u>36</u>
<b>موجودات مالية متاحة للبيع:</b>			
<b>أسهم غير مسعرة</b>			
3,650	3,650	-	-
<b>مشتقات:</b>			
<b>عقود مشتقات العملات الأجنبية الآجلة - بال دولار</b>			
<b>الأمريكي</b>			
25	-	25	-
<u>108,859</u>	<u>108,798</u>	<u>25</u>	<u>36</u>

يتعرض بيان المركز المالي المجموع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع لتأثير غير مادي في حالة وقوع تغير في عوامل المخاطر المتغيرة المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأسهم غير المسهورة بنسبة 5%.

لا توجد أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2015 و 2014.

30 - القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)  
فيما يلي الحركة في المستوى الثالث للجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة:

الريخ/ (الخسارة) المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الريخ/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	أخرى تتضمن صافي المشتريات (المبيعات) دينار كويتي	الريخ/ (الخسارة) المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الريخ/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	في يناير 2015 دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2015 دينار كويتي
<b>موجودات مقاسة بالقيمة العادلة</b>						
<b>موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:</b>						
					استثمار في شركة زميلة	105,148
						108,921
<b>موجودات مالية متاحة للبيع:</b>						
					أسهم غير مسعرة	3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148
						3,650
						13,170
						8,423
						1,097
						3,773
						108,921
						105,148

## 31- 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 2015 و31 ديسمبر 2014.

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

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	
73,321 (133,597)	81,431 (114,054)	قروض تحمل فائدة أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع
(60,276)	(32,623)	صافي النقد
889,070 (197)	907,026 (1,294)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقص: احتياطي إعادة تقييم استثمارات
888,873	905,732	حقوق الملكية