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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 28 (ج) حول البيانات المالية المجمعة، فقد تم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، استدعاء كفالة أداء بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي من قبل طرف مقابل تتعلق بعدم تنفيذ التزامات بموجب عقد تديره شركة تابعة للشركة الأم وقد تم تسييل هذه الكفالة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. وقد تحفظنا بهذا الشأن في رأينا حول البيانات المالية المجمعة منذ 31 ديسمبر2006. في 2009، أصدرت إدارة الخبراء بوزارة العدل تقرير حول هذا الموضوع ينص على أنه يجب إصدار حكم لصالح الشركة التابعة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. ولحين إصدار حكم المحكمة النهائي حول هذا الموضوع، في رأينا أنه ينبغي تخفيض الموجودات المتداولة الأخرى بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي وتخفيض الأرباح المرحلة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 6.1 مليون دينار كويتي وحقوق الأقلية بمبلغ 4.0 مليون دينار كويتي.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثير الأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن نتائج أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

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

(ب) إيضاح رقم 28 (أ) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين الالتزامات المحتملة المتعلقة بالتحقيقات في أعمال الشحن.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

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

28 مارس 2013

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	4	**189,729**	202,031
مشاريع قيد التنفيذ	5	**18,898**	21,098
عقارات استثمارية	6	**214,590**	218,114
موجودات غير ملموسة	7	**40,647**	8,820
شهرة	8,9	**248,118**	241,833
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	10	**119,506**	100,701
موجودات مالية متاحة للبيع	11	**24,055**	31,995
موجودات غير متداولة أخرى		**39,004**	43,879
قرض إلى شركة زميلة	10	**28,138**	27,837
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**922,685**	896,308
موجودات متداولة			
بضاعة	12	**13,792**	10,661
مدينون تجاريون	13	**274,062**	279,284
موجودات متداولة أخرى	14	**78,827**	94,027
أرصدة لدى البنوك ونقد	15	**143,458**	119,695
إجمالي الموجودات المتداولة		**510,139**	503,667
مجموع الموجودات		**1,432,824**	1,399,975
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	16	**104,684**	104,684
علاوة إصدار أسهم	16	**152,650**	152,650
احتياطي قانوني	16	**52,342**	52,342
اسهم خزينة	17	**(45,038)**	(41,741)
احتياطي أسهم خزينة		**44,366**	44,366
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(18,428)**	(20,623)
احتياطي التغطية		**(17,037)**	(16,926)
احتياطي إعادة تقييم استثمارات		**15**	15
أرباح مرحلة		**621,488**	617,006
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**895,042**	891,773
الحصص غير المسيطرة		**14,860**	7,319
إجمالي حقوق الملكية		**909,902**	899,092
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فائدة	18	**42,678**	24,484
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	**20,085**	18,074
مطلوبات غير متداولة أخرى	20	**34,000**	35,078
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**96,763**	77,636
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	21	**381,759**	377,379
قروض تحمل فائدة	18	**36,654**	38,339
توزيعات أرباح مستحقة		**7,746**	7,529
إجمالي المطلوبات المتداولة		**426,159**	423,247
إجمالي المطلوبات		**522,922**	500,883
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**1,432,824**	1,399,975

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن		**1,294,959**	1,218,840
إيرادات إيجارات		**34,693**	30,690
خدمات أخرى		**88,098**	81,385
إجمالي الإيرادات		**1,417,750**	1,330,915
تكلفة الإيرادات		**(1,047,658)**	(956,354)
صافي الإيرادات		**370,092**	374,561
مصروفات عمومية وإدارية	22	**(116,262)**	(121,195)
رواتب ومزايا الموظفين	23	**(183,820)**	(203,051)
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	10	**15,641**	6,958
ربح بيع استثمار في شركة تابعة		**-**	8,204
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**2,250**	233
ربح شراء استثمار في شركة تابعة بأسعار مخفضة	8	**4,384**	-
انخفاض قيمة عقارات استثمارية	6	**(8,823)**	-
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	11	**(11,234)**	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	11	**-**	(10,768)
إيرادات متنوعة		**7,217**	3,487
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**79,445**	58,429
استهلاك	4	**(27,843)**	(30,797)
إطفاء	7	**(2,313)**	(498)
الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**49,289**	27,134
إيرادات فوائد		**6,328**	20,854
تكاليف تمويل		**(6,770)**	(8,480)
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**48,847**	39,508
ضرائب	24	**(8,053)**	(8,064)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(153)**	(179)
ربح السنة		**40,641**	31,265
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**34,297**	27,043
الحصص غير المسيطرة		**6,344**	4,222
		40,641	31,265
ربحية السهم الأساسية والمخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	25	**34.42 فلس**	26.94 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
ربح السنة	**40,641**	31,265
الإيرادات الشاملة الأخرى:		
موجودات مالية متاحة للبيع:		
- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	**(11,234)**	(10,768)
- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع	**11,234**	-
- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة	**-**	10,768
صافي (الخسارة) الربح من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 18)	**(111)**	859
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**1,642**	(6,480)
الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى	**1,531**	(5,621)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**42,172**	25,644
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**36,381**	21,502
الحصص غير المسيطرة	**5,791**	4,142
	42,172	25,644

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	إيضاحات	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		48,847	39,508
تعديلات لـ :			
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	13	3,896	7,261
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	8,514	8,476
(أرباح) خسائر ترجمة عملات أجنبية		(555)	410
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	10	(15,641)	(6,958)
ربح بيع استثمار في شركة تابعة		-	(8,204)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	(2,250)	(233)
ربح شراء استثمار في شركة تابعة بأسعار مخفضة		(4,384)	-
انخفاض قيمة عقارات استثمارية	6	8,823	-
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	11	11,234	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	11	-	10,768
إيرادات متنوعة		(7,217)	(3,487)
استهلاك	4	27,843	30,797
إطفاء	7	2,313	498
إيرادات فوائد		(6,328)	(20,854)
تكاليف تمويل		6,770	8,480
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل:		81,865	66,462
بضاعة		(3,581)	1,670
مدينون تجاريون		3,833	(2,879)
موجودات متداولة أخرى		17,036	(6,031)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		(12,587)	1,996
النقد الناتج من العمليات		86,566	61,218
ضرائب مدفوعة		(8,226)	(4,961)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		(160)	(160)
مدفوعات مقابل برامج المكافآت بالأسهم والمكافآت التشجيعية		-	(20)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	19	(6,186)	(10,151)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		71,994	45,926
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع		(113)	(1,719)
إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات	4	(8,668)	(12,169)
المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		798	16,821
قرض إلى شركة زميلة		-	(14,122)
إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ	5	(8,449)	(10,239)
إضافات إلى عقارات استثمارية	6	(3,049)	(831)
بيع شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم استبعاده		-	(335)
إقتناء شركة تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته	8	(25,454)	-
المدفوع من مقابل محتمل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة		(1,244)	(1,235)
صافي الحركة في الموجودات غير المتداولة الأخرى		18,097	-
إيرادات فوائد مستلمة		5,802	5,227
توزيعات أرباح مستلمة		1,379	-
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		(304)	70,361
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		(21,205)	51,759
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزينة		(3,297)	(2,114)
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		16,306	(61,337)
تكاليف تمويل مدفوعة		(6,908)	(8,649)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		(29,689)	(39,302)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		(4,728)	(357)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		(28,316)	(111,759)
صافي فروق ترجمة عملات أجنبية		986	370
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		23,459	(13,704)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		77,071	90,775
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	15	100,530	77,071

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال الف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم الف دينار كويتي	احتياطي قانوني الف دينار كويتي	أسهم خزينة الف دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة الف دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية الف دينار كويتي	احتياطي التغطية الف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم استثمارات الف دينار كويتي	أرباح مرحلة الف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي الف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة الف دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2012	104,684	152,650	52,342	(41,741)	44,366	(20,623)	(16,926)	15	617,006	891,773	7,319	899,092
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	34,297	34,297	6,344	40,641
إيرادات شاملة أخرى (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	2,195	(111)	-	-	2,084	(553)	1,531
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	2,195	(111)	-	34,297	36,381	5,791	42,172
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(3,297)	-	-	-	-	-	(3,297)	-	(3,297)
اقتناء شركة تابعة (إيضاح 8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,591	3,591
توزيعات أرباح (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,815)	(29,815)	-	(29,815)
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,728)	(4,728)
إصدار رأس المال من قبل شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,887	2,887
كما في 31 ديسمبر 2012	**104,684**	**152,650**	**52,342**	**(45,038)**	**44,366**	**(18,428)**	**(17,037)**	**15**	**621,488**	**895,042**	**14,860**	**909,902**
كما في 1 يناير 2011	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(14,223)	(17,785)	15	630,054	912,476	9,391	921,867
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	27,043	27,043	4,222	31,265
إيرادات شاملة أخرى (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	(6,400)	859	-	-	(5,541)	(80)	(5,621)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	(6,400)	859	-	27,043	21,502	4,142	25,644
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(2,114)	-	-	-	-	-	(2,114)	-	(2,114)
بيع استثمار في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,857)	(5,857)
توزيعات أرباح (إيضاح 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,091)	(40,091)	-	(40,091)
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(357)	(357)
كما في 31 ديسمبر 2011	104,684	152,650	52,342	(41,741)	44,366	(20,623)	(16,926)	15	617,006	891,773	7,319	899,092

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2012

1- معلومات التأسيس

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

وأهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

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

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 28 مارس 2013. وقد تم إصدارها لاعتمادها من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم).

وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب ان تطبقها الشركة الأم من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 استلمت الشركة الأم، مذكرة استدعاء إدارية، ولاحقاً في مارس 2008 تلقت مذكرة من المحكمة الكلية، من حكومة الولايات المتحدة الأمريكية فيما يتعلق بالتحري عن بعض جوانب عقد المورد الرئيسي ("SPV") المنتهي في ديسمبر 2010. إضافة إلى ذلك تلقى بعض موظفي المجموعة طلبات تحري مدنية. تقوم الشركة الأم بالتعاون في هذا التحري وقدمت العديد من السجلات استجابة لهذا الطلب.

في نوفمبر 2009، تم توجيه اتهام للشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإدعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. وقد دفعت الشركة الأم بأنها غير مذنبة في الدعوى. في الفترة بين فبراير ونوفمبر 2012، قام كلا الطرفين برفع العديد من الدعاوى والمعارضات عدة دعاوى قضائية ومعارضات والتي لا تزال منظورة أمام المحكمة لإصدار الحكم. تقدمت الشركة الأم بدعاوى مختلفة، منها دعوى برفض لائحة الاتهام لأسباب مختلفة، ودعوى تحويل إلى دائرة قضائية أخرى.

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

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

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

بالإضافة إلى ذلك، فإن وزارة العدل الأمريكية تقوم حالياً بإجراء تحقيق رسمي حول التكاليف المستحقة على عقدين مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية للتأكد ما إذا كانت طلبات استرداد بعض التكاليف التي تكبدتها الشركة الأم صحيحة. إضافةً إلى ذلك، وفيما يتعلق بأحد هذه العقود، تقدم الشركة الأم طعن قبل اتخاذ قرار "طعون مجلس خدمات الجيش" من قبل مسؤول العقود بسداد مبلغ 23 مليون دينار كويتي تقريباً من قبل الشركة الأم. حصلت حكومة الولايات المتحدة الأمريكية خلال سنة 2011 مبلغ 4.7 مليون دينار كويتي من مطالبتها أعلاه وذلك من خلال مقاصة المدفوعات عن عقود المجموعة الأخرى مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية. في 19 أبريل 2011، رفعت الشركة الأم رفع دعوى للمطالبة بمبلغ 13 مليون دينار كويتي تقريباً مستحقة من حكومة الولايات المتحدة بموجب العقد، والتي تم رفضها من قبل مسؤول العقود في 15 ديسمبر 2012. قامت الشركة الأم بالطعن لدى "طعون مجلس خدمات الجيش" على هذا الرفض، وهو حالياً بصدد اتخاذ قرار بهذا الطعن.

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

3 السياسات المحاسبية الهامة

أسس الأعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والموجودات المالية 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. تم تقريب المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة 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، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990.

اسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2012. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تخضع لسيطرة للمنشأة. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للانتفاع من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الاقتناء والذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

إن الخسائر من شركة تابعة يتم توزيعها على الحصص غير المسيطرة حتى وإن ادى ذلك إلى رصيد عجز.

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

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

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

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	*حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		*دولة التاسيس*
	2012	*2011*	
شركة العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة بى دبليو سى للنقليات شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة أجيليتى دى.جى.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.م	**56.60%**	56.60%	دولة الكويت
شركة جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز ش.م.ك.م	**60.60%**	60.60%	دولة الكويت
شركة ناشيونال لخدمات الطيران ذ.م.م.	**95.00%**	95.00%	دولة الكويت
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 8)	**92.63%**	-	دولة الكويت
تراى ستار للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة - دبي	**80.00%**	80.00%	الإمارات العربية المتحدة
اجيليتى لوجيستيك شركة ذات مسئولية محدودة	**100.00%**	100.00%	الإمارات العربية المتحدة
اجيليتى لوجيستيك كورب	**100.00%**	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
اجيليتى بروجيكت لوجيستيكس إنك.	**100.00%**	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أجيليتى شركة ذات مسئولية محدودة	**50.25%**	50.25%	المملكة العربية السعودية
اجيليتى لوجيستيك برايفت ليميتد	**100.00%**	100.00%	الهند
أجيليتى لوجيستيكس جى إم بى اتش	**100.00%**	100.00%	ألمانيا
اجيلتى لوجيستيكس ليميتد	**100.00%**	100.00%	هونغ كونغ
اجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال بي في	**100.00%**	100.00%	هولندا
أجيليتى إنترناشونال لوجيستيكس بى تى إى ليميتد	**100.00%**	100.00%	سنغافورة
اجيليتى لوجيستيكس هولدنجز بى تى إى ليميتد	**100.00%**	100.00%	سنغافورة
اجيليتى لوجيستيكس ليميتد	**100.00%**	100.00%	المملكة المتحدة
إيتاترانس أجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال أس أيه	**100.00%**	100.00%	البرازيل
أجيليتى بروجيكت لوجيستيكس بي تي واي ليمتد	**100.00%**	100.00%	استراليا
اجيليتى ليمتد	**100.00%**	100.00%	بابوا غينيا الجديدة
اجيليتى لوجيستيكس (شنغهاي) ليميتد	**100.00%**	100.00%	الصين
اجيليتى لوجيستيكس أيه جي	**100.00%**	100.00%	سويسرا
اجيليتى اسبانيا أس أيه	**100.00%**	100.00%	اسبانيا
اجيليتى أيه بي	**100.00%**	100.00%	السويد
اجيليتى كومباني ليمتد	**100.00%**	100.00%	تايلاند

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

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

معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل – استرداد الموجودات الأساسية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2012)

وضح التعديل تحديد الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة، ويطرح افتراض أن الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة في معيار المحاسبة الدولي 40 ينبغي تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات سوف يتم استردادها من خلال البيع. كما يتطلب التعديل أن يتم دائماً قياس الضرائب المؤجلة على الموجودات غير المستهلكة التي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم في معيار المحاسبة الدولي 16 على أساس بيع الأصل. إن التعديل ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة أو الإفصاحات المتعلقة به.

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

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية المجمعة للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافةً إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن المستخدمون من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. إن المجموعة ليس لديها أية موجودات لها هذه السمات، ولذلك لم يكن هناك أي تأثير على عرض البيانات المالية المجمعة.

دمج الأعمال والشهرة

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

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

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. إن التغيرات 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 المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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

ممتلكات وآلات ومعدات

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

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والآلات والمعدات سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة تتطلبها عملية تجهيز أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات إلى الحالة التي يتم يصبح بها جاهزاً للتشغيل في موقعه. يتم عادة إدراج المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والآلات 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 والآلات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

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

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

يتوقف إدراج بند الممتلكات والآلات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يصبح تحقيق المنافع الاقتصادية المستقبلية من استخدامه أو استبعاده غير متوقع. إن أية أرباح أو خسائر ناتجة من استبعاد الأصل (تحتسب بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) تدرج في بيان الدخل المجمع في سنة استبعاد هذا الأصل. يتم مراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في كل سنة مالية وتعديلها مستقبليا، 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 وآلات ومعدات وذلك حسب نية الإدارة من استخدام الأصل.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

يتم التحويل إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار المستخدمة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير 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 مبدئيا بالتكلفة عند الاقتناء. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. بعد التسجيل المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المنتجة داخليا، 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 إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك دليل على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع.

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

مشاريع البناء – التملك - التحويل
يتم إطفاء مشاريع *البناء – التملك - التحويل* على مدى فترة العقود المنفصلة وتتراوح هذه الفترة بين 4 إلى 12 سنة.

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

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

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

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

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

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

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 تطفأ هذه التكاليف على الأدوات المالية الأخرى.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة الاستثمارات المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات فى شركات زميلة التى تتم من خلال منشآت ذات راس 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 بيان الدخل في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

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

قرض إلى شركة زميلة

يمثل القرض إلى شركة زميلة موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وهي غير مدرجة في سوق نشطة. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت.

المدينون التجاريون

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

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل فى بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل التي لها فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

يتضمن النقد والنقد المعادل، لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل كما هو معرف أعلاه.

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

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

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات 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)

القيمة العادلة

تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية التى يتم تداولها في أسواق مالية منظمة فى تاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر البيع للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى أسواق نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 33.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات الدفع والقبض؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم (أ) تحول كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) تحول او 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 تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجديد بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة في الأصل.

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

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

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

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

المقاصة

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

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

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

إن القيمة العادلة لعقود العملات الآجلة هي الفرق بين معدلات تحويل العملات الأجنبية الآجلة والمعدل التعاقدي. تستند تحويلات العملات الأجنبية الآجلة 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.

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

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

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

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

تغطية القيمة العادلة

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

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء تعديل القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. إن الإطفاء قد يبدأ بمجرد 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 كبند تغطية، يتم إدراج التغيرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام النهائي الخاص بمخاطر التغطية كأصل أو التزام مع أدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة في بيان الدخل المجمع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية مباشرةً 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. بينما يمثل البند المغطى تكلفة موجودات غير مالية أو مطلوبات غير مالية، يتم تحويل المبالغ المأخوذة إلى لإيرادات الشاملة الأخرى بالقيمة الدفترية المبدئية للموجودات أو المطلوبات غير المالية. إذا لم يعد من الممكن حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي، يتم تحويل المبالغ المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع. إذا انتهت صلاحية أداة التغطية أوتم بيعها أو إنهائها أو ممارستها بدون إحلال أو تجديد، أو عند إلغاء تصنيفها كاداة تغطية، فإن المبالغ المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تبقى في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى وقت حدوث المعاملة المتوقعة أو التزام الشركة.

تغطيات صافي الاستثمار

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

تستخدم المجموعة القروض التي تحمل فائدة لتغطية التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية على استثماراتها في الشركات التابعة الخارجية. للمزيد من التفاصيل، انظر إيضاح 18.

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 تحديدها على أساس المتوسط المرجح. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في سياق العمل العادي ناقصاً أي تكاليف إضافية أخرى من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

انخفاض القيمة

الموجودات المالية

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

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

إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل 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 ماإذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. بالنسبة للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة أو غير المتاحة بعد للاستخدام، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده كل سنة في نفس الوقت.

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

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

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

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم 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 إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم إلى الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

ترجمة عملات أجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الوظيفية الخاصة بها ويتم قياس البنود الواردة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الوظيفية. يجري إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ 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 تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الموجودات (التي تتضمن شهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة العرض (دينار كويتي) للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ 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، فأن 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 استدلالي نتيجة لحدث سابق و من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير مالى وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرية، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب في الكويت

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

المستوى الدولي

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

تدرج الأرباح والخسائر الاكتوارية كإيرادات أو مصروفات عندما تتجاوز الأرباح أو الخسائر المتراكمة 10٪ التزام المزايا المحدد والقيمة العادلة لموجودات الخطة أيهما أكبر. إن تلك الأرباح والخسائر يتم إطفاؤها على مدى المتوسط المتوقع لمدة الخدمة للموظفين. يتم تسجيل تكلفة فترة الخدمة المستحقة السابقة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى متوسط الفترة حتى استحقاق المزايا. إذا تم استحقاق المزايا مباشرة بعد تقديم أو إجراء تغيرات على خطة المعاشات، فإنه يتم إدراج تكلفة فترة الخدمة السابقة مباشرة. إن الالتزام المحدد للمكافأة هو إجمالي القيمة الحالية للالتزام المحدد للمكافأة والأرباح والخسائر الإكتوارية غير المسجلة مخفضة بتكلفة الخدمة السابقة غير المسجلة والقيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات منها مباشرة. إذا كان ذلك الإجمالي سالباً، فيتم قياس الموجودات بذلك الإجمالي أو إجمالي صافي الخسائر الاكتوارية غير المحققة المتراكمة وتكلفة فترة الخدمة السابقة والقيمة الحالية لأي مزايا اقتصادية متاحة في شكل مبالغ مستردة من الخطة أو تخفيضات في الاشتراكات المستقبلية في الخطة.

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير
إن تحديد ما إذا كان العقد يشتمل على تأجير يعتمد على جوهر العقد 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:

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

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

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

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

إيرادات توزيعات الأرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

الضرائب

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً لطريقة الاحتساب 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الزكاة

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

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

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

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

الأحكام المحاسبية

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

تصنيف الموجودات المالية

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

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه موجودات مالية. عندما يكون لتلك الموجودات المالية قيم عادلة متوفرة وتدرج التغيرات 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 قرارات أساسية.

التزامات تأجير تشغيلي – المجموعة كمؤجر

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

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة كنتيجة 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

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

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

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة و الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة كما في 31 ديسمبر 2012، 248,118 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي (2011: 241,833 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 7 و 8 و9.

تقييم العقارات الاستثمارية

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

أ) بالنسبة للمعادلة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجراءاه من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة المقيم العقاري.

تقييم الموجودات المالية الغير مسعرة

يستند تقييم الموجودات المالية الغير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

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

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري المستقل. يتضمن التقييم الاكتواري عمل افتراضات حول معدلات الخصم، نسبة العائد المتوقعة على الموجودات، الزيادات المستقبلية في الرواتب، معدل الوفيات. ونظراً لأن هذه الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فأن هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2012 بلغت 5,437 ألف دينار كويتي (2011: 6,966 ألف دينار كويتي) تم تقديم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 19.

انخفاض قيمة المدينين التجاريين

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

تقييم البضاعة

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية إلا أنها ليست إلزامية بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى (تعديل) *(يسري في 1 يوليو 2012)*
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الاكتوارية من برامج المزايا المحددة وإعادة تقييم الأراضي والمباني) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي الربح من تغطية صافي الاستثمارات أو فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية، أو صافي الحركة في تغطية التدفقات النقدية وصافي الخسارة أو الربح من موجودات مالية متاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدد من التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19. تتراوح هذه التعديلات من تغييرات أساسية مثل الآلية الأساسية ومفهوم العائدات المتوقعة من موجودات البرنامج والتوضيحات البسيطة وإعادة صياغة نص المعيار. سوف يتطلب التعديل تسجيل الأرباح و الخسائر الاكتوارية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كما سيكون للمعيار المعدل تأثير على صافي مصروف المزايا حيث إنه من المتوقع احتساب العائد المتوقع على موجودات البرنامج باستخدام نفس معدل العائد المطبق لغرض خصم التزامات المزايا. تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر التعديلات على البيانات المالية المجمعة.

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

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (تعديل) (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014)
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

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

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. كان المعيار يسري مبدئيا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013، ولكن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بخصوص تاريخ السريان الإلزامي للمعيار والإفصاحات الانتقالية والتي صدرت في ديسمبر 2011 غيرت تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في مراحل لاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة، ولكن لن يكون له تأثير على تصنيف وقياسات المطلوبات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

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

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة – 12 التجميع – المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المطروحة من خلال المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، وبالتالي يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10على البيانات المالية المجمعة.

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

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

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

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

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

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

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

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

4- ممتلكات وآلات ومعدات

	مباني وتحسينات	*أدوات وآلات ومعدات*	*سيارات وسفن*	*أثاث ومعدات مكتبية*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
التكلفة:					
1 يناير 2012	154,050	74,658	82,347	81,947	393,002
الإضافات	496	545	4,749	2,878	8,668
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	8,816	-	1,860	-	10,676
ناتج من اقتناء شركة تابعة (إيضاح 8)	229	116	50	156	551
الاستبعادات	(6,168)	(2,120)	(29,298)	(4,085)	(41,671)
فروق تحويل عملات أجنبية	3,530	2,539	(910)	5,370	10,529
31 ديسمبر 2012	**160,953**	**75,738**	**58,798**	**86,266**	**381,755**
الاستهلاك					
1 يناير 2012	(33,812)	(41,562)	(48,673)	(66,924)	(190,971)
المحمل للسنة	(6,127)	(5,221)	(9,977)	(6,518)	(27,843)
الاستبعادات	1,263	1,597	22,904	3,168	28,932
فروق تحويل عملات أجنبية	(1,290)	(375)	535	(1,014)	(2,144)
31 ديسمبر 2012	**(39,966)**	**(45,561)**	**(35,211)**	**(71,288)**	**(192,026)**
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2012	**120,987**	**30,177**	**23,587**	**14,978**	**189,729**

4- ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

	مباني وتحسينات ألف دينار كويتي	أدوات وآلات ومعدات ألف دينار كويتي	سيارات وسفن ألف دينار كويتي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2011	163,754	69,957	113,903	95,234	442,848
الإضافات	3,084	6,155	3,787	(857)	12,169
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	1,309	8,510	1,005	1,008	11,832
الاستبعادات	(6,633)	(6,854)	(30,710)	(11,596)	(55,793)
متعلق ببيع شركة تابعة	(3,819)	(1,946)	(4,502)	(754)	(11,021)
فروق تحويل عملات أجنبية	(3,645)	(1,164)	(1,136)	(1,088)	(7,033)
31 ديسمبر 2011	154,050	74,658	82,347	81,947	393,002
الاستهلاك					
1 يناير 2012	(31,797)	(40,579)	(63,154)	(68,933)	(204,463)
المحمل للسنة	(6,608)	(6,523)	(10,126)	(7,540)	(30,797)
الاستبعادات	3,704	4,132	22,353	8,408	38,597
متعلق ببيع شركة تابعة	479	764	1,759	467	3,469
فروق تحويل عملات أجنبية	410	644	495	674	2,223
31 ديسمبر 2011	(33,812)	(41,562)	(48,673)	(66,924)	(190,971)
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2011	120,238	33,096	33,674	15,023	202,031

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 2,528 ألف دينار كويتي (2011: 4,749 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد.

5- مشاريع قيد التنفيذ

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

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	**21,098**	24,945
إضافات	**8,449**	10,239
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 4)	**(10,676)**	(11,832)
المحول إلى عقارات استثمارية (إيضاح 6)	-	(2,682)
فروق تحويل عملات	**27**	428
في 31 ديسمبر	**18,898**	21,098

6- عقارات استثمارية

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	**218,114**	214,368
الإضافات	**3,049**	831
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	-	2,682
انخفاض القيمة (إيانظر الإيضاح أدناه)	**(8,823)**	-
التغيرات في القيمة العادلة	**2,250**	233
في 31 ديسمبر	**214,590**	218,114

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

تتراوح فترات عقود التأجير المبدئية 3 إلى 20 سنة. إن جميع العقارات الاستثمارية موجودة في دولة الكويت.

تم اتخاذ مخصص لانخفاض القيمة مقابل عقارات استثمارية بقيمة دفترية 8,823 ألف دينار كويتي لاحقاً بعد إصدار المحكمة العليا ضد الشركة الأم بخصوص بعض عقود التأجير [إيضاح 28 (ب)].

7- موجودات غير ملموسة

	مشاريع البناء والتملك والتحويل (BOT) ألف دينار كويتي	قوائم العملاء ألف دينار كويتي	العلامة التجارية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة:				
في 1 يناير 2012	-	7,271	4,721	11,992
ناتج من اقتناء شركة تابعة (إيضاح 8)	34,140	-	-	34,140
في 31 ديسمبر 2012	**34,140**	**7,271**	**4,721**	**46,132**
الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة:				
في 1 يناير 2012	-	(3,172)	-	(3,172)
المحمل للسنة	(1,815)	(498)	-	(2,313)
في 31 ديسمبر 2012	(1,815)	**(3,670)**	**-**	**(5,485)**
صافي القيمة الدفترية:				
في 31 ديسمبر 2012	**32,325**	**3,601**	**4,721**	**40,647**
في 31 ديسمبر 2012	-	4,099	4,721	8,820

تمثل مشاريع البناء والتملك والتحويل التكاليف المتكبدة لإنشاء مجمع ديسكفري التجاري ومطار الشيخ سعد ومواقف السيارات والمجمع التجاري بمطار الكويت الدولي على أساس البناء والتملك والتحويل والتي تم تسجيلها بعد اقتناء شركة تابعة (إيضاح 8) خلال السنة. تمثل قوائم العملاء والعلامات التجارية موجودات غير ملموسة تم إقتناءها من خلال عمليات دمج الأعمال في السنة السابقة.

من المفترض أن تكون العلامة التجارية ذات عمر انتاجي غير محدد وتخضع لاختبار تحديد الانخفاض في القيمة على أساس سنوي (إيضاح 9).

8- الشهرة

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
التكلفة:		
في 1 يناير	**269,051**	272,883
فروق تحويل عملات أجنبية	**6,285**	(3,832)
في 31 ديسمبر	**275,336**	269,051
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير و31 ديسمبر	**(27,218)**	(27,218)
صافي القيمة الدفترية	**248,118**	241,833

دمج الأعمال

اعتباراً من 4 يونيو 2012، قامت المجموعة باقتناء حصة ملكية فعلية بنسبة 64.78٪ في شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) بمقابل قدره 26,088 ألف دينار كويتي. إضافة إلى ذلك، ووفقاً للوائح هيئة أسواق المال، قامت المجموعة تجديد نفس العرض لباقي مساهمي شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك. (مقفلة) مما نتج عنه اقتناء المجموعة لحصة ملكية إضافية فعلية بنسبة 27.85٪ في شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية بمقابل قدره 11,146 ألف دينار كويتي. تمتلك المجموعة حصة ملكية فعلية في شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية بنسبة 92,63٪ كما في 31 ديسمبر 2012.

بعد الاقتناء أصبحت شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية شركة تابعة للمجموعة وتم تجميعها اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة.

فيما يلي ملخص للمقابل المدفوع والقيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناءها والمطلوبات التي تم تحملها، بالإضافة إلى الحصص غير المسيطرة المدرجة كحصة نسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناه:

	ألف دينار كويتي
الموجودات	
ممتلكات وآلات ومعدات	**551**
موجودات غير ملموسة	**34,140**
موجودات مالية متاحة للبيع	**4,882**
موجودات أخرى	**1,686**
أرصدة لدى البنوك ونقد	**11,780**
	53,039
المطلوبات	
قروض تحمل فائدة	**1,550**
دائنون تجاريون ودائنون آخرون	**6,280**
	7,830
الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة	**280**
	8,110
صافي الموجودات المشتراة	**44,929**
المقابل المدفوع	**37,234**
الحصص غير المسيطرة في الشركة المقتناة	**3,311**
	40,545
ربح الشراء	**4,384**
المقابل المدفوع	**(37,234)**
النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المقتناة	**11,780**
التدفقات النقدية المستخدمة في الاقتناء	**(25,454)**

8- الشهرة (تتمة)

لقد تم تجميع شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية استناداً إلى القيمة العادلة للموجودات المقتناه والالتزامات المتحملة في تاريخ الاقتناء. قامت المجموعة بالانتهاء من عملية توزيع سعر الشراء لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية، وتعتبر القيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناءها والمطلوبات التي تم تحملها نهائية.

ساهمت شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية اعتباراً من تاريخ الاقتناء بمبلغ 4,608 ألف دينار كويتي في ربح المجموعة.

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

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحدات إنتاج نقد:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة.
- البنية التحتية.

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

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

	القيمة الدفترية للشهرة	
	2012	*2011*
	ألف	*ألف*
وحدات إنتاج النقد:	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	**226,538**	221,666
البنية التحتية	**21,580**	20,167
المجموع	**248,118**	241,833

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءاً على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2013 والمعتمدة من قبل الإدارة باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 4٪ للأربع سنوات القادمة والذي يعادل النمو الحالي قصير الأجل للقطاعات اللوجستية. إن نسبة الخصم قبل الضريبة المطبقة على التدفقات النقدية المتوقعة هي 10٪ والتدفقات النقدية إلي ما بعد فترة 5 سنوات تم تقديرها باستخدام نسبة نمو تعادل 3٪. كنتيجة هذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستردة

إن احتساب القيمة المستردة هو حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

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

الحساسية للتغير في الافتراضات

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

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2011: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ بيان التقرير المالي. ترى الإدارة عدم ضرورة احتساب انخفاض في القيمة.

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

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
استثمار في شركة زميلة – خارج الكويت	**94,741**	80,542
أدوات مشتقة – خارج الكويت	**2,467**	-
أسهم مسعرة:		
- في الكويت	**38**	209
- خارج الكويت	**22,260**	19,950
	119,506	100,701

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك) بالاشتراك مع شركة فرانس تيليكوم لاقتناء حصة ملكية بنسبة 44٪ من كوريك تيليكوم، شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في العراق، عن طريق الشركة المشتركة المملوكة بنسبة 54٪ من قبل المجموعة ونسبة 46٪ من قبل فرانس تيليكوم. نتيجة لذلك، تمتلك المجموعة حصة مباشرة بنسبة 23.7٪ في شركة كوريك تيليكوم.

تم تصنيف الاستثمار في كوريك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس المجموعة تاثيرا ملموسا 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" بهذه المعاملة والتي تتطلب استثناء الاستثمارات المحتفظ بها من قبل منشآت ذات رأس مال مشترك من النطاق في حالة تصنيف تلك الاستثمارات عند التحقق المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتم احتسابها وفقا لمعيار المحاسبة 39 مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغيير. تتضمن الأرباح غير المحققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن بيان الدخل المجمع مبلغ 13,331 ألف دينار كويتي (2011: لا شيء)، ما يمثل أرباحاً غير محققة مسجلة بالقيمة العادلة للاستثمار في شركة كوريك تيليكوم خلال السنة.

كما في 31 ديسمبر 2012، تم تقديم قرض يحمل فائدة من قبل المجموعة إلى كوريك تيليكوم بمبلغ 28,138 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 27,837 ألف دينار كويتي) (إيضاح 29).

تمثل الأدوات المالية المشتقة القيمة العادلة لخيار اقتناء حصة ملكية في تيليكوم كينيا وهي شكة ذات مسئولية محدودة مؤسسة في كينيا (إيضاح 11).

11- موجودات مالية متاحة للبيع

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
أسهم غير مسعرة		
- في الكويت	**18,606**	13,591
- خارج الكويت	**5,449**	18,404
	24,055	31,995

تم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 19,805 ألف دينار كويتي (2011: 31,995 ألف دينار كويتي) بالتكلفة. قامت الإدارة بإجراء مراجعة لموجوداتها المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى المراجعة، الإدارة ليست على علم بأي ظروف تشير إلى وجود إي انخفاض إضافي في قيمة تلك الموجودات المالية كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 10,768 ألف دينار كويتي).

11- موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

خلال السنة قامت المجموعة ببيع استثمارها في تيليكوم كينيا، وهي شركة ذات مسئولية محدودة مؤسسة في كينيا مقابل خيار اقتناء حصة ملكية في شركة تيلكوم كينيا في المستقبل. نتيجة لذلك، حققت المجموعة خسارة بمبلغ 11,234 ألف دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. تم تصنيف القيمة العادلة لهذا الخيار بمبلغ 2,467 ألف دينار كويتي (8,768 ألف دولار أمريكي) كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" (إيضاح 10).

12- بضاعة

	2012 ***ألف دينار كويتي***	*2011* *ألف دينار كويتي*
بضاعة بغرض البيع	**13,882**	11,190
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	**(90)**	(529)
إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل	**13,792**	10,661

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

تم خلال السنة إدراج المخصص كمصروفات بمبلغ 121 ألف دينار كويتي (2011: 136 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

13- مدينون تجاريون

	2012 ***ألف دينار كويتي***	*2011* *ألف دينار كويتي*
إجمالي مدينين تجاريين	**325,271**	330,335
مخصص الانخفاض في القيمة	**(51,209)**	(51,051)
	274,062	279,284

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 60 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2012 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بمبلغ 51,209 ألف دينار كويتي (2011: 51,051 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفضة القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

13- مدينون تجاريون (تتمة)

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

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	**51,051**	72,591
المحمل للسنة (إيضاح 22)	**3,896**	7,261
مبالغ مشطوبة	**(4,100)**	(29,013)
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)	**362**	212
في 31 ديسمبر	**51,209**	51,051

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

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				المجموع
		أقل من 30 يوم	30-60 يوم	60-90 يوم	90-120 يوم	أكثر من 120 يوم	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2012	**164,228**	**50,950**	**18,802**	**13,644**	**17,209**	**9,229**	**274,062**
2011	177,285	38,974	15,415	11,485	22,397	13,728	279,284

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

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	**136,400**	115,047
يورو	**30,418**	40,529
دولار أسترالي	**15,520**	20,318
جنية إسترليني	**14,610**	13,403
درهم إماراتي	**9,418**	6,339
	206,366	195,636

يتضمن المدينون مبلغ 4,215 ألف دينار كويتي (2011: 8,303 ألف دينار كويتي) مستحق من طرف آخر و يخضع جزء من هذا المبلغ للتحكيم. إن الإدارة على ثقة بأن المجموعة قامت بالوفاء بالتزامها فيما يتعلق بالعقد ذي الصلة وسوف يتم استرداد المبلغ بالكامل.

14- موجودات متداولة أخرى

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
مصروفات مدفوعة مقدماً	**20,851**	18,624
ودائع	**6,905**	6,536
دفعات مقدمة لموردين	**10,956**	11,278
أعمال قيد التنفيذ	**6,920**	10,808
مطالبات متنازع عليها (إيضاح 28 "جـ")	**10,092**	10,092
مطالبات مستحقة	**3,601**	7,957
مدينون متنوعون	**5,002**	5,916
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 29)	**5,000**	5,000
مدينو موظفين	**995**	1,557
إيرادات مستحقة	**1,140**	460
أخرى	**7,365**	15,799
	78,827	94,027

15- أرصدة لدى البنوك ونقد

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**76,242**	45,207
ودائع قصيرة الأجل	**24,288**	31,864
	100,530	77,071
النقد والنقد المعادل		
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	**42,928**	42,624
	143,458	119,695

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 66,983 ألف دينار كويتي (2011: 65,641 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 76,475 ألف دينار كويتي (2011: 54,054 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل (وودائع ذات فترة استحقاق أصلية اكثر من ثلاثة أشهر لكل منها. إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 1.5٪ إلى 2.5٪ سنوياً(2011: 2٪ إلى 2.6٪ سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 76,732 ألف دينار كويتي (2011: 62,676 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي واليورو وبالدرهم الإماراتي والريال القطري.

16- رأس المال والاحتياطيات

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 1,046,836,709 سهماً (2011: 1,046,836,709 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس (2011: 100 فلس) مدفوعة بالكامل نقداً وعيناً.

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الأم، قررت الشركة الام وقف تحويل 10٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي القانوني يعادل 50٪ من رأس المال المدفوع.

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

17- أسهم خزينة

	2012	*2011*
عدد أسهم الخزينة	**52,938,640**	45,068,640
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	**5.06%**	4.31%
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	**26,999**	16,450

18- قروض تحمل فائدة

	2012 *ألف دينار كويتي*	*2011* *ألف دينار كويتي*
قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليها من بنك أجنبي في أبريل 2008 والذي تم سداده بالكامل خلال السنة.	-	11,130
قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية بداية من ديسمبر 2011.	**15,183**	15,026
قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي في ديسمبر 2012 ويستحق السداد على أقساط سنوية بداية من ابريل 2013	**27,000**	-
قروض أخرى	**37,149**	36,667
	79,332	62,823

التسهيلات بشروط

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

التسهيلات بدون شروط

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

إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 64,419 ألف دينار كويتي (2011: 48,539 ألف دينار كويتي) تحمل هامش يتراوح بين 1٪ إلى 2.5٪ سنوياً (2011: 1٪ إلى 3٪) فوق المعدلات القياسية.

18- قروض تحمل فائدة (تتمة)

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

	الجزء الجاري *ألف دينار كويتي*	*الجزء غير الجاري* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
دولار أمريكي	14,118	9,730	23,848
دولار هونج كونج	7,877	-	7,877
دينار كويتي	3,983	26,010	29,993
درهم إماراتي	4,227	-	4,227
يورو	1,954	-	1,954
ين ياباني	2,786	4,038	6,824
أخرى	1,709	2,900	4,609
في 31 ديسمبر 2012	**36,654**	**42,678**	**79,332**
في 31 ديسمبر 2011	38,339	24,484	62,823

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 20,197 ألف دينار كويتي (2011: 11,131 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 قرضاً بمبلغ 27,000 ألف دينار كويتي، وهو مضمون برهن أسهم في شركة تابعة.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2012 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 54,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي استثمارات في شركات تابعة خارجية (عملتها الرئيسية دولار أمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لتسوية أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي استثمارات في شركات تابعة. خلال السنة، إدارج خسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة من تحويل أدوات التغطية بمبلغ 111 ألف دينار كويتي (2011: ربح بمبلغ 859 ألف دينار كويتي) مباشرةً إلى إيرادات شاملة أخرى (احتياطي التغطية).

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:		
في 1 يناير	**18,074**	19,590
المحمل خلال السنة	**8,514**	8,476
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(6,186)**	(10,151)
فروق تحويل عملات أجنبية	**(317)**	159
في 31 ديسمبر	**20,085**	18,074

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

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
الالتزام المحدد للمكافآت	**(110,426)**	(101,084)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج	**84,450**	78,240
المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج	**(25,976)**	(22,844)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	**20,539**	15,833
صافي التزام انتقالي غير محقق	**-**	45
التزام المكافآت	**(5,437)**	(6,966)

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

	2012	2011
معدل الخصم في 31 ديسمبر	**3.46%**	3.79%
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**1.87%**	2.26%
متوسط مدة خدمة الموظف	**6 سنوات**	6 سنوات
العائد المتوقع على موجودات البرنامج	**2.80%**	3.91%

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

فيما يلي صافي مصروفات المكافآت (محققة في الرواتب ومكافآت الموظفين):

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
تكاليف الخدمات الحالية	**1,330**	1,265
تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت	**3,759**	3,970
العائد المتوقع لموجودات البرنامج	**(3,342)**	(3,636)
صافي الخسارة الاكتوارية المحققة في السنة	**768**	382
التعديلات والتخفيضات والتسويات والتكاليف ما بعد الخدمة	**(1,263)**	-
تفاوت تغطية الموجودات	**-**	(125)
إطفاء صافي الالتزام الانتقالي	**-**	49
صافي مصروفات المكافآت	**1,252**	1,905

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المكافآت المحددة:

	2012 *ألف* *دينار كويتي*	*2011* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**101,084**	97,548
تكاليف الفوائد	**3,759**	3,970
تكاليف الخدمات الحالية	**1,330**	1,265
مساهمات المشتركين	**575**	606
التعديلات والتخفيضات والتسويات والتكاليف ما بعد الخدمة	**(767)**	-
مزايا مدفوعة	**(5,455)**	(6,188)
خسائر إكتوارية على الالتزام	**6,128**	5,521
فروق تحويل عملات	**3,772**	(1,638)
في 31 ديسمبر	**110,426**	101,084

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

	2012 *ألف* *دينار كويتي*	*2011* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**78,240**	77,415
العائد المتوقع	**3,342**	3,636
مساهمات صاحب العمل	**2,856**	2,843
مكافآت مدفوعة	**(5,455)**	(5,609)
أرباح إكتوارية	**1,978**	1,054
فروق تحويل عملات	**3,489**	(1,099)
في 31 ديسمبر	**84,450**	78,240

20- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2012 *ألف* *دينار كويتي*	*2011* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات التأجير	**4,984**	5,416
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 29)	**20,098**	22,811
مطلوبات أخرى	**8,918**	6,851
	34,000	35,078

21- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
دائنون تجاريون	**188,735**	184,337
مصروفات مستحقة	**92,227**	97,965
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	**35,683**	34,599
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة	**11,350**	10,565
التزامات تأجير	**1,107**	1,342
ضرائب على الشركات التابعة الخارجية	**4,653**	4,176
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	**3,215**	4,103
زكاة مستحقة	**4,180**	3,881
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 29)	**98**	246
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**164**	176
محتجزات ومطلوبات أخرى	**40,347**	35,989
	381,759	377,379

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

22- مصروفات عمومية وإدارية

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
إصلاحات وصيانة	**25,739**	28,662
إيجار	**26,471**	28,132
أتعاب مهنية	**26,818**	20,690
اتصالات	**7,471**	8,932
سفر	**5,861**	8,361
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 13)	**3,896**	7,261
مصروفات إعادة هيكلة	**3,659**	5,282
تأمين	**3,926**	4,544
دعاية	**1,104**	1,358
مصروفات أخرى	**11,317**	7,973
	116,262	121,195

23- رواتب ومزايا الموظفين

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
رواتب	**167,536**	185,598
مكافآت موظفين	**16,284**	17,453
	183,820	203,051

24- ضرائب

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
ضريبة دعم العمالة الوطنية	898	708
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	359	283
الزكاة	359	283
الضرائب على الشركات الخارجية	6,437	6,790
	8,053	8,064

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

25- ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	34,297	27,043
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة	1,046,836,709	1,046,836,709
المتوسط المرجح لعدد الأسهم الخزينة	(50,480,034)	(42,871,325)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	996,356,675	1,003,965,384
	فلس	فلس
ربحية السهم الأساسية والمخففة – الخاصة بمساهمي الشركة الأم	34.42	26.94

26- توزيع الأرباح

في 28 مارس 2013، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس لكل سهم (2011: 30 فلس لكل سهم) وأسهم منحة بواقع 5٪ (2011: لا شيء) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. ويخضع هذا الاقتراح للاعتماد من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تم اعتماد توزيع الأرباح لسنة 2011 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 31 مايو 2012.

27- الأدوات المالية المشتقة

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

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

مبادلات أسعار الفائدة

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

تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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

خيارات الأسهم

إن خيارات الأسهم هي اتفاقيات تمنح حاملي الخيارات حقاً، وليس التزاماً، بشراء أو بيع الأسهم في شركة او ممارسة.

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

				المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
2012	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
عقود عملات أجنبية آجلة	14	-	11,487	11,487	-
مبادلات أسعار الفائدة	-	(17)	3,799	3,799	-
	14	(17)	15,286	15,286	-

إن القيمة العادلة لخيار الأسهم (إيضاح 10) في 31 ديسمبر 2012 هي بمبلغ 2,467 ألف دينار كويتي، ويمكن ممارسة الخيار خلال فترة 10 سنوات.

				المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
2011	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
عقود عملات أجنبية آجلة	-	1	5,901	5,901	-
مبادلات أسعار الفائدة	-	7	11,274	7,516	3,758
	-	8	17,175	13,417	3,758

28- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

	2012 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي
خطابات ضمان	**90,997**	108,132
ارتباطات تأجير تشغيلي	**38,135**	36,317
ارتباطات رأسمالية	**4,867**	6,568
	133,999	151,017

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

	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
خلال سنة واحدة	**13,261**	9,162
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	**19,529**	20,830
أكثر من خمس سنوات	**5,345**	6,325
	38,135	36,317

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2011: 31,405 ألف دينار كويتي) مصدرة من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلوبل 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

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

في يوليو 2009، تم إدراج اسم شركة تابعة كمتهم في دعوى جماعية تم رفعها في المنطقة الشرقية من نيويورك، إلى جانب عدد آخر من شركات الشحن بخصوص رسوم واتعاب إضافية لخدمات. في نوفمبر 2009، قدم المدعى عليهم الاقتراحات لإسقاط المطالبات التي هي قيد النظر حاليا أمام المحكمة. في 13 اغسطس 2012، حكمت المحكمة بصورة جزئية ورفضت جزئياً منكرات المدعى عليهم ولم تقبل إلا واحدة من الدعاوى المدرجة في الشكوى. كما أعطت المحكمة للمدعي مهلة لتقديم شكوى معدلة. إن النتيجة النهائية لهذه الدعاوى غير مؤكدة في هذا الوقت.

في 26 نوفمبر 2009 فتحت هيئة المنافسة الإيطالية تحقيقا في أنشطة 20 شركة من شركات الشحن بما في ذلك شركة تابعة لاجيليتي في إيطاليا. قامت هيئة المنافسة الإيطالية بإصدار قرارها النهائي بتاريخ 15 يونيو 2012 والذي يفرض غرامة إجمالية بمبلغ 55 ألف دينار كويتي (139 ألف دينار كويتي) على أجيليتي. يتم حالياً الاستئناف على هذا القرار من قبل أطراف أخرى أمام المحكمة والتي لم تصدر قرارها بعد.

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

28- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

مطالبات قانونية (تتمة)

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2012، وذلك بسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات، إن إدارة المجموعة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) غير قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة للتحقيقات، ونظرا لصعوبة قياس أية التزامات إضافية محتملة في هذا الصدد، لم يتم تسجيل أية مخصصات في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

في فبراير عام 2010، أصدرت المفوضية الأوروبية بيان اعتراضات إلى الشركة الأم واثنين من الشركات التابعة لها. والذي ينص على أنه تم ارتكاب مخالفات معينة لقانون المنافسة في الاتحاد الأوروبي من قبل الشركات التابعة. أصدرت المفوضية الأوروبية في 28 مارس 2012 قرارها النهائي والذي يفرض غرامة بمبلغ 828 ألف دينار كويتي (2,296 ألف يورو) على الشركة التابعة لأجيليتي في المملكة المتحدة وغرامة بمبلغ 960 ألف دينار كويتي (2,662 ألف يورو) على الشركة التابعة لأجيليتي في هونج كونج. تم دفع تلك المبالغ خلال السنة.

بدأ في يوليو 2008 تحقيق هيئة المنافسة السويسرية حول أنشطة مناولة الشحن لدى بعض الشركات التابعة لاجيليتي. في 11 ديسمبر 2012، بدأت أجيليتي التسوية مع هيئة المنافسة السويسرية بإجمالي غرامة تبلغ 275 ألف دينار كويتي (907 ألف فرنك سويسري). تم سداد المبلغ لاحقاً بعد نهاية السنة.

ب) عقود التأجير

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

وقد طعنت الشركة الأم على هذا القرار بالقضية رقم 2006/940 إداري وبجلسة 25 ديسمبر 2006 حكمت محكمة الدرجة الأولى بإلغاء قرار وزير التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار، وتم تأييد ذلك لاحقاً بمحكمة الاستئناف. وقد طعنت الوزارة على الحكم أمام محكمة التمييز والتي أصدرت حكماً بتاريخ 4 مايو 2011 قضت فيه برفض طعن الوزارة وتأييد الحكم الصادر لصالح الشركة الأم.

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

قامت الهيئة العامة للصناعة بالاستئناف ضد الحكم أعلاه أمام محكمة الاستئناف والتي أصدرت حكمها في صالحها بتاريخ 20 فبراير 2012 ملغياً الحكم الصادر عن محكمة أول درجة ومؤيداً لإنهاء العقود الثلاثة.

في 30 يناير 2013، أصدرت محكمة التمييز قرارها النهائي، الذي أكد على قرار محكمة الاستئناف، وأكد إنهاء العقود بين الشركة الأم والهيئة العامة للصناعة. كنتيجة لهذا الحكم، خسرت الشركة الأم حقوقها باستخدام العقارات، وبالتالي سجلت مخصصاً للانخفاض في القيمة فيما يتعلق بهذه العقارات (إيضاح 6). قامت الشركة الأم بتعليق تحقق الإيرادات عن العقود المذكورة أعلاه منذ بدء التقاضي.

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

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

ب) عقود التأجير

في يناير 2008، أصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح الشركة الأم يتم بموجبه إعادة عقد سوق السمك واللحوم والخضار بالجهراء إلى الشركة الأم. كنتيجة لهذا القرار، استأنفت الشركة الأم أنشطتها في العقد. كما حكمت محكمة الاستئناف أنه يجب تعويض الشركة الأم عن الخسائر والمصروفات الناشئة عن هذه القضية. وقد قدمت وزارة المالية طعناً لدى محكمة التمييز، التي أصدرت قرارها في 4 أبريل 2012 لصالح الشركة الأم.

ج) تسييل كفالة

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

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

د) قضايا شركة كي جي إل

خلال السنة، 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 بتقديم شكاوى معدلة. ونتيجة لذلك، منحت محكمة أحدى 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.

29- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

29- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2012	مساهمون رئيسيون ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
بيان الدخل المجمع			
الإيرادات	-	1,268	**1,268**
إيرادات فوائد	-	3,259	**3,259**
مصروفات عمومية وإدارية	72	95	**167**
تكاليف تمويل	-	705	**705**
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 14)	5,000	-	**5,000**
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	213	**213**
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 10)	-	28,138	**28,138**
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 20 و 21)	-	20,196	**20,196**

2011	*مساهمون رئيسيون ألف دينار كويتي*	*أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي*	*المجموع ألف دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
الإيرادات	1	1,018	1,019
إيرادات فوائد	-	1,391	1,391
مصروفات عمومية وإدارية	72	20	92
تكاليف تمويل	-	942	942
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 14)	5,000	-	5,000
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	440	440
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 10)	-	27,837	27,837
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 20 و 21)	-	23,057	23,057

تمثل الدفعة المستحقة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 5,000 ألف دينار كويتي (2011: 5,000 ألف دينار كويتي) المبلغ المدفوع لاقتناء استثمار (إيضاح 14).

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

إن جزءً من المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة يحمل فائدة بنسبة 6.5٪ سنويا (2011: 6.5٪ سنويا).

29- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

	2012	*2011*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	2,347	4,549

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 897 ألف دينار كويتي (2011: 3,078 ألف دينار كويتي).

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

30- معلومات القطاعات التشغيلية

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

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

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها:

يقدم قطاع الخدمات 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.

30- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها ألف دينار كويتي	البنية التحتية ألف دينار كويتي	تعديلات واستبعادات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
الإيرادات				
عملاء خارجيين	1,179,550	238,200	-	**1,417,750**
ما بين القطاعات	91	4,616	(4,707)	**-**
إجمالي الإيرادات	1,179,641	242,816	(4,707)	**1,417,750**
النتائج				
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	25,122	56,258	(1,935)	**79,445**
استهلاك				**(27,843)**
إطفاء				**(2,313)**
الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**49,289**
إيرادات فوائد				**6,328**
تكاليف تمويل				**(6,770)**
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**48,847**
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**(8,206)**
ربح السنة				**40,641**
إجمالي الموجودات	770,761	849,383	(187,320)	**1,432,824**
إجمالي المطلوبات	1,034,360	675,333	(1,186,771)	**522,922**
افصاحات أخرى				
الشهرة	226,538	21,580	-	**248,118**
موجودات غير ملموسة أخرى	8,322	32,325	-	**40,647**
إنفاق رأسمالي	6,111	14,055	-	**20,166**
ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	-	15,641	-	**15,641**
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (ربح غير محقق)	-	2,250	-	**2,250**
ربح من شراء شركة تابعة بسعر مخفض	-	4,384	-	**4,384**
انخفاض قيمة عقارات استثمارية	-	(8,823)	-	**(8,823)**
خسارة محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	-	(11,234)	-	**(11,234)**
استهلاك	17,614	9,303	925	**27,843**
إطفاء	498	1,815	-	**2,313**

30- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	*الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها* *ألف دينار كويتي*	*البنية التحتية* *ألف دينار كويتي*	*تعديلات واستبعادات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
الإيرادات				
عملاء خارجيين	1,133,460	197,455	-	1,330,915
ما بين القطاعات	20,745	6,416	(27,161)	-
إجمالي الإيرادات	1,154,205	203,871	(27,161)	1,330,915
النتائج				
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	22,434	40,615	(4,620)	58,429
استهلاك				(30,797)
إطفاء				(498)
الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				27,134
إيرادات فوائد				20,854
تكاليف تمويل				(8,480)
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				39,508
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(8,243)
ربح السنة				31,265
إجمالي الموجودات	767,262	785,039	(152,326)	1,399,975
إجمالي المطلوبات	999,157	665,527	(1,163,801)	500,883
افصاحات أخرى				
الشهرة	221,666	20,167	-	241,833
موجودات غير ملموسة أخرى	8,820	-	-	8,820
إنفاق رأسمالي	9,876	12,951	412	23,239
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	10,768	-	10,768
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (ربح غير محقق)	-	233	-	233
استهلاك	21,423	8,775	599	30,797
إطفاء	498	-	-	498

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

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

يتضمن بند الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ضمن "الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها" أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مبلغ 8,204 ألف دينار كويتي والذي يمثل ربح بيع استثمار في شركة تابعة.

30- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض المعلومات التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

	2012 *ألف* *دينار كويتي*	*2011* *ألف* *دينار كويتي*
الإيرادات من العملاء الخارجيين		
الشرق الأوسط	**250,153**	221,453
أوروبا	**362,197**	392,644
آسيا	**507,725**	435,776
أمريكا	**254,961**	240,312
أفريقيا	**42,714**	40,730
	1,417,750	1,330,915

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

	2012 *ألف* *دينار كويتي*	*2011* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات غير متداولة		
الشرق الأوسط	**443,861**	416,390
أوروبا	**52,983**	51,284
آسيا	**180,845**	178,536
امريكا	**34,125**	34,615
افريقيا	**23,036**	26,250
غير محدد	**44,274**	56,535
	779,124	763,610

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.

31 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

تتعرض المجموعة للمخاطر نتيجة استخدام الأدوات المالية وتدار هذه المخاطر من خلال عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح. تتضمن المطلوبات المالية الأساسية لدى المجموعة، باستثناء المشتقات، قروض تحمل فائدة ودائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى. إن الغرض الرئيسي للمطلوبات المالية هو توفير التمويل اللازم لعمليات المجموعة. لدى المجموعة أيضاً توزيعات أرباح مستحقة. تتكون الموجودات المالية لدى المجموعة من مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى وأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل تحصل عليها المجموعة من العمليات مباشرةً. 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 بالتاكيد 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 الا يتم تداول المشتقات لأغراض المضاربة.

31 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

تخفيض المخاطر

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

تركزات المخاطر الزائدة

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

من أجل تجنب التركزات الزائدة والمخاطر الناتجة منها، تقوم المجموعة بمراقبة تلك التركزات والمخاطر على أساس مستمر. يتم مراقبة وإدارة مخاطر تركزات الائتمان المحددة طبقاً لذلك. لا يوجد تركزات 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 المدينة الأخرى) وكذلك من أنشطة التمويل لديها، بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ومعاملات تحويل العملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى. تتعرض المجموعة أيضاً إلى مخاطر الائتمان على قرضها إلى شركة زميلة.

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

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة لتقليل تركز المخاطر وتخفيف الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل. إن أقصى حد لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 و2011 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية. .

31 - 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.

	2012 *ألف دينار كويتي*	*2011* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**143,458**	119,695
مدينون تجاريون	**274,062**	279,284
قرض إلى شركة زميلة	**28,138**	27,837
مدينون آخرون	**34,723**	35,359
	480,381	462,175

مخاطر السيولة

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

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

المطلوبات المالية	*أقل من شهر* *ألف دينار كويتي*	*من شهر إلى ثلاثة أشهر* *ألف دينار كويتي*	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
2012					
قروض تحمل فائدة	**130**	**2,017**	**38,161**	**47,219**	**87,527**
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	**32,614**	**65,227**	**293,522**	-	**391,363**
توزيعات أرباح مستحقة	**7,746**	-	-	-	**7,746**
إجمالي المطلوبات المالية	**40,490**	**67,244**	**331,683**	**47,219**	**486,636**
2011					
قروض تحمل فائدة	5,586	12,854	16,038	32,197	66,675
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	31,652	63,305	284,870	-	379,827
توزيعات أرباح مستحقة	7,529	-	-	-	7,529
إجمالي المطلوبات المالية	44,767	76,159	300,908	32,197	454,031

31 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الاجنبية 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 بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والقرض إلى شركة زميلة والقروض التي تحمل فائدة الدائنون التجاريين بالعملات الاجنبية ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2012 و2011.

يتم إدارة مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنويع 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

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

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

حساسية أسعار الفائدة

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة تم تقدير زيادة بمعدل 50 نقطة اساسية 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 المجمع	
	2012	*2011*
	ألف	***ألف***
	دينار كويتي	***دينار كويتي***
دولار امريكي	244	147

مخاطر العملات الأجنبية

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

تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية باستخدام الأدوات المالية المشتقة وبالتأكد من الاحتفاظ بصافي التعرض في مستوى مقبول. قامت الشركة بتصنيف بعض القروض التي تحمل فائدة كأدوات تغطية مقابل صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية (إيضاح 18).

31 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

حساسية أسعار العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي حساسية أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى التغيرات المحتملة في أسعار صرف الدينار الكويتي، في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، ربح المجموعة قبل الضرائب (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الغير مدرجة 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 جوهرياً.

	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1٪			
	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		*التأثير على بيان الدخل المجمع*	
	2012	*2011*	***2012***	*2011*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	***ألف دينار كويتي***	*ألف دينار كويتي*
دولار أمريكي	**2,617**	2,522	**33**	182

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

مؤشرات السوق	***التغيرات في أسعار الأسهم***	***التأثير على بيان الدخل المجمع***
	٪	
2012		
سوق قطر للأوراق المالية	+5	**1,113**
2011		
سوق قطر للأوراق المالية	+5	857

إن الانخفاض في أسعار الأسهم سوف يكون له تأثيراً مساوياً ولكن معاكساً في بيان الدخل المجمع.

يوجد لدى المجموعة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إيضاح 11) حيث يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم فقط عند بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته، عندئذ سوف يتأثر بيان الدخل المجمع.

32- 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 اسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011.

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

	2012 *ألف دينار كويتي*	*2011* *ألف دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**79,332**	62,823
أرصدة لدى البنوك ونقد	**(143,458)**	(119,695)
صافي النقد	**(64,126)**	(56,872)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**895,042**	891,773
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**(15)**	(15)
حقوق الملكية	**895,027**	891,758

33 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة (أقل من ثلاثة أشهر) فإن القيمة الدفترية تقارب قيمتهم العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 11).

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

إن الأساليب والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية موضحة في قسم القيمة العادلة من الإيضاح 3.

33 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة

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

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

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

	المستوى 1 *ألف دينار كويتي*	*المستوى 3* *ألف دينار كويتي*	*مجموع القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*
2012			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:			
استثمار في شركة زميلة	-	94,741	**94,741**
أسهم ملكية مسعرة	22,298	-	**22,298**
أدوات مشتقة	-	2,467	**2,467**
	22,298	**97,208**	**119,506**
موجودات مالية متاحة للبيع:			
أسهم ملكية غير مسعرة	-	4,250	**4,250**
	-	**4,250**	**4,250**
2011			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:			
استثمار في شركة زميلة	-	80,542	80,542
أسهم ملكية مسعرة	20,159	-	20,159
	20,159	80,542	100,701

لا توجد أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2012 و 2011.