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

البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2014

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

EY
نبني عالماً أفضل للعمل
العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق: رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر
هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار ادوات 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 المساهمين
شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الايضاح 12 حول البيانات المالية المجمعة، تم إدراج استثمار الشركة الام في شركة كوريك تيليكوم ("شركة كوريك") بمبلغ 105,148 ألف دينار كويتي في بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014. إننا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة العادلة للاستثمار في شركة كوريك كما في 31 ديسمبر 2014، وذلك نتيجةً لطبيعة الاستثمار وعدم التأكد الجوهري حول قيمة الاستثمار. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أية تعديلات على القيمة الدفترية لشركة كوريك.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في فقرة "أساس الرأي المتحفظ"، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

(1) إيضاح رقم 2 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أنه قد تم اتهام الشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون 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 انتظاراً لنتيجة القضايا. إنه لا يمكن حالياً تحديد النتائج النهائية لهذه الأمور، ولذلك، لم يتم احتساب مخصص لها في البيانات المالية المجمعة، و

(2) إيضاح رقم 27 (أ) و (ب) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين الالتزامات المحتملة المتعلقة بالتحقيقات في أعمال الشحن والمناولة والتقاضي مع الادارة العامة للجمارك بالكويت.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا، باستثناء الأمر المبين في فقرة "أساس الرأي المتحفظ"، 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 ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً 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

6 أبريل 2015

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	31 ديسمبر 2014 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	5	**175,739**	170,789
مشاريع قيد التنفيذ	6	**27,441**	25,101
عقارات استثمارية	7	**237,189**	213,642
موجودات غير ملموسة	8	**33,699**	37,156
شهرة	9	**246,890**	244,360
استثمار في شركات زميلة	11	**37,182**	2,333
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	12	**105,184**	129,211
موجودات مالية متاحة للبيع	13	**23,927**	22,638
موجودات غير متداولة أخرى		**36,952**	41,533
قرض إلى شركة زميلة	12	**29,289**	28,246
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**953,492**	915,009
موجودات متداولة			
بضاعة	14	**19,695**	15,125
مدينون تجاريون	15	**270,602**	256,185
موجودات متداولة أخرى	16	**74,976**	73,207
أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع	17	**133,597**	152,736
إجمالي الموجودات المتداولة		**498,870**	497,253
مجموع الموجودات		**1,452,362**	1,412,262
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	18	**115,414**	109,918
علاوة إصدار أسهم	18	**152,650**	152,650
احتياطي قانوني	18	**57,707**	54,959
أسهم خزينة	18	**(45,038)**	(45,038)
احتياطي أسهم خزينة		**44,366**	44,366
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	18	**(16,934)**	(27,070)
احتياطي تغطية	18	**(20,463)**	(17,090)
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	18	**197**	80
احتياطيات اخرى	18	**(29,248)**	(24,818)
أرباح مرحلة		**630,419**	629,569
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**889,070**	877,526
حصص غير مسيطرة	4	**22,041**	19,109
إجمالي حقوق الملكية		**911,111**	896,635
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	**36,938**	32,481
قروض تحمل فائدة	20	**26,204**	36,957
مطلوبات غير متداولة أخرى	21	**30,069**	29,053
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**93,211**	98,491
مطلوبات متداولة			
قروض تحمل فائدة	20	**47,117**	33,306
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	22	**392,865**	376,266
توزيعات أرباح مستحقة		**8,058**	7,564
إجمالي المطلوبات المتداولة		**448,040**	417,136
إجمالي المطلوبات		**541,251**	515,627
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**1,452,362**	1,412,262

طارق عبد العزيز سلطان
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن		**1,223,599**	1,263,469
إيرادات إيجارات		**45,409**	42,034
خدمات أخرى		**88,339**	70,189
		1,357,347	1,375,692
تكلفة الإيرادات		**(965,317)**	(989,396)
صافي الإيرادات		**392,030**	386,296
مصروفات عمومية وإدارية	23	**(315,646)**	(304,904)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	7	**16,629**	417
ربح بيع عقار استثماري		**-**	300
حصة في نتائج شركات زميلة	11	**2,136**	-
ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		**925**	9,334
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	13	**(196)**	(2,765)
إيرادات متنوعة		**4,096**	5,313
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**99,974**	93,991
إستهلاك	5	**(25,916)**	(25,796)
إطفاء	8	**(3,641)**	(3,609)
الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**70,417**	64,586
إيرادات فوائد		**4,885**	5,228
تكاليف تمويل		**(6,800)**	(6,946)
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**68,502**	62,868
ضرائب	24	**(10,015)**	(9,668)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(140)**	(151)
ربح السنة		**58,347**	53,049
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**50,838**	46,206
الحصص غير المسيطرة		**7,509**	6,843
		58,347	53,049
ربحية السهم الأساسية والمخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	25	**46.40 فلس**	42.17 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
ربح السنة	**58,347**	53,049
الإيرادات الشاملة الأخرى:		
بنود يعاد تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:		
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	**(79)**	(2,700)
المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض القيمة	**196**	2,765
صافي الخسائر من تغطية صافي استثمارات (ايضاح 20)	**(563)**	(53)
صافي الخسائر من تغطية تدفقات نقدية (ايضاح 26)	**(2,810)**	-
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**10,586**	(11,602)
صافي ايرادات (خسائر) شاملة اخرى يعاد تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة	**7,330**	(11,590)
بنود لن يتم تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:		
(خسائر) أرباح اعادة قياس خطط المزايا المحددة (ايضاح 19)	**(5,581)**	4,753
صافي (خسائر) ايرادات شاملة اخرى لن يعاد تصنيفها الى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة	**(5,581)**	4,753
إيرادات (خسائر) شاملة اخرى	**1,749**	(6,837)
إجمالي الايرادات الشاملة للسنة	**60,096**	46,212
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**52,137**	42,343
حصص غير مسيطرة	**7,959**	3,869
	60,096	46,212

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		68,502	62,868
تعديلات لـ :			
استهلاك	5	25,916	25,796
اطفاء	8	3,641	3,609
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	7	(16,629)	(417)
ربح بيع عقار استثماري		-	(300)
حصة في نتائج شركات زميلة	11	(2,136)	-
ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		(925)	(9,334)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	13	196	2,765
مخصص انخفاض قيمة ارصدة مدينة تجارية	15	5,593	2,283
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	9,509	9,062
خسائر (ارباح) ترجمة عملات اجنبية		229	(1,752)
ايرادات فوائد		(4,885)	(5,228)
تكاليف تمويل		6,800	6,946
ايرادات متنوعة		(4,096)	(5,313)
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		91,715	90,985
بضاعة		(4,144)	(1,490)
مدينون تجاريون		(27,622)	9,465
موجودات متداولة اخرى		1,672	4,415
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة لخرى		19,064	(4,242)
النقد الناتج من العمليات		80,685	99,133
ضرائب مدفوعة		(8,280)	(9,845)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		(140)	(165)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	19	(9,865)	(8,042)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التشغيل		62,400	81,081
أنشطة الاستثمار			
إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات	5	(25,775)	(10,542)
دفعة مقدمة مدفوعة لشراء ممتلكات والات ومعدات		-	(10,481)
المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		879	7,457
اضافات الى مشروعات قيد التنفيذ	6	(4,536)	(8,232)
المحصل من بيع عقار استثماري		-	5,500
إضافات إلى عقارات استثمارية	7	(6,918)	(3,835)
اضافات الى موجودات غير ملموسة	8	(184)	(118)
إقتناء استثمار في شركة زميلة	11	(5,294)	-
إقتناء حصص اضافية في شركة تابعة		(2,658)	(2,968)
صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع		(753)	(1,349)
صافي الحركة في موجودات اخرى غير مالية		7,534	-
دفعة مقدمة لشراء استثمار		(1,055)	-
توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة	11	1,110	-
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر	17	28,581	(22,262)
توزيعات ارباح مستلمة اخرى		-	387
إيرادات فوائد مستلمة		3,206	6,103
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة الاستثمار		(5,863)	(40,340)
أنشطة التمويل			
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		1,646	(13,546)
تكاليف تمويل مدفوعة		(5,749)	(5,389)
توزيعات ارباح مدفوعة لمساهمي الشركة الام		(41,250)	(29,874)
توزيعات ارباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة		(2,798)	(3,913)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة التمويل		(48,151)	(52,722)
صافي فروق ترجمة عملات أجنبية		1,056	(1,003)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		9,442	(12,984)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		87,546	100,530
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	17	96,988	87,546

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	الخاص بمساهمي الشركة الأم											
	رأس المال ألف دينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* ألف دينار كويتي	*احتياطي قانوني* ألف دينار كويتي	*أسهم خزينة* ألف دينار كويتي	*احتياطي أسهم خزينة* ألف دينار كويتي	*احتياطي ترجمة عملات أجنبية* ألف دينار كويتي	*احتياطي التغطية* ألف دينار كويتي	*احتياطي إعادة تقييم استثمارات* ألف دينار كويتي	*احتياطيات أخرى* ألف دينار كويتي	*أرباح مرحلة* ألف دينار كويتي	*الإجمالي الفرعي* ألف دينار كويتي	*الحصص غير المسيطرة* ألف دينار كويتي	*إجمالي حقوق الملكية* ألف دينار كويتي
كما في 31 ديسمبر 2013	109,918	152,650	54,959	(45,038)	44,366	(27,070)	(17,090)	80	(24,818)	629,569	877,526	19,109	896,635
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,838	50,838	7,509	58,347
ايرادات (خسائر) شاملة أخرى	-	-	-	-	-	10,136	(3,373)	117	(5,581)	-	1,299	450	1,749
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	10,136	(3,373)	117	(5,581)	50,838	52,137	7,959	60,096
توزيعات أرباح (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41,744)	(41,744)	-	(41,744)
اصدار اسهم منحة (إيضاح 18)	5,496	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,496)	-	-	-
توزيعات أرباح إلى حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,798)	(2,798)
تحويل الى الاحتياطي القانوني	-	-	2,748	-	-	-	-	-	-	(2,748)	-	-	-
اقتناء حصة اضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	1,151	-	1,151	(2,229)	(1,078)
كما في 31 ديسمبر 2014	**115,414**	**152,650**	**57,707**	**(45,038)**	**44,366**	**(16,934)**	**(20,463)**	**197**	**(29,248)**	**630,419**	**889,070**	**22,041**	**911,111**

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	احتياطي قانوني ألف دينار كويتي	أسهم خزينة ألف دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة ألف دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي التغطية ألف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم استثمارات ألف دينار كويتي	احتياطيات أخرى ألف دينار كويتي	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية ألف دينار كويتي
كما في 31 ديسمبر 2012	104,684	152,650	52,342	(45,038)	44,366	(18,442)	(17,037)	15	(19,553)	621,031	875,018	14,860	889,878
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,206	46,206	6,843	53,049
ايرادات (خسائر) شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(8,628)	(53)	65	4,753	-	(3,863)	(2,974)	(6,837)
إجمالي (الخسائر) الايرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(8,628)	(53)	65	4,753	46,206	42,343	3,869	46,212
توزيعات أرباح (ايضاح 18)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,817)	(29,817)	-	(29,817)
إصدار أسهم منحة (ايضاح 18)	5,234	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,234)	-	-	-
توزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,913)	(3,913)
تحويل إلى الاحتياطي القانوني	-	-	2,617	-	-	-	-	-	-	(2,617)	-	-	-
اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,018)	-	(10,018)	4,293	(5,725)
كما في 31 ديسمبر 2013	109,918	152,650	54,959	(45,038)	44,366	(27,070)	(17,090)	80	(24,818)	629,569	877,526	19,109	896,635

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2014

1- معلومات حول الشركة

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

وتتمثل أهم أغراض الشركة الأم فيما 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 تمارس أعمالا مشابهة أو تساعد الشركة الأم على تحقيق أغراضها داخل او خارج الكويت أو شراؤها أو إلحاقها بها.
- كافة أنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع.
- تقديم الاستشارات الجمركية والعمل على تطوير وتحديث الخدمة الجمركية ودعم اتخاذ القرار.

إن الشركات التابعة الرئيسية وانشتطتها مبينة في الإيضاح رقم 4.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ 29 مارس 2015؛ لغرض اعتمادها من الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لها سلطة تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، تسلمت 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. وقد انضمت وزارة العدل الامريكية الى المدعين بالحق المدني في الدعوى المدنية المقامة ضد الشركة الام وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. تطالب وزارة العدل الامريكية 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 الى نوفمبر 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.

قامت حكومة الولايات المتحدة الأمريكية بمحاولة لإعلان الشركة الأم بأوراق الدعوى وغيرها من المستندات القانونية من خلال السلطات فى دولة الكويت وقد رفضت الشركة الأم إجراءات الإعلان وحصلت على حكم من محكمة الاستئناف بموجبه تكون إجراءات تلك الدعوى لاغية وباطلة. إضافه إلى ذلك، ألزمت محكمة الاستئناف في الكويت حكومة الولايات المتحدة بعدم اعلان أجيليتى وشركاتها التابعة بأية مستندات قانونية فيما يتعلق بالدعاوى المنظورة فى الولايات المتحدة. أن الحكم اعلاه ليس له تاثير على الموقف المالي للمجموعة.

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

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 التعاقدات بسداد مبلغ 23 مليون دينار كويتي تقريباً من قبل الشركة الأم.

حصلت حكومة الولايات المتحدة الأمريكية خلال سنة 2011 على 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 دعوى للمطالبة بمبلغ 13 مليون دينار كويتي تقريباً مستحقة من حكومة الولايات المتحدة بموجب العقد، وهي الدعوى التي تم رفضها من قبل مسؤول العقود في 15 ديسمبر 2011. قامت الشركة الأم بالطعن لدى "طعون مجلس خدمات الجيش" على هذا الرفض. وفي 26 أغسطس 2013، قامت حكومة الولايات المتحدة الامريكية برفع دعوى لرفض الاستئناف وهو القرار الذي تم إصداره من قبل "طعون مجلس خدمات الجيش" في 10 ديسمبر 2014. وتنوي الشركة الام الطعن على قرار رفض الاستئناف امام محكمة الاستئناف الفيدرالية.

بالرغم من عدم التأكد المادي الذي يحيط بهذه القضايا لم تقم الإدارة بتسجيل أي مخصص في البيانات المالية المجمعة. لم تتمكن الشركة الأم (بعد استشارة مستشار قانوني خارجي) من 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، مع تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف (ألف دينار كويتي) ما لم ينص على غير ذلك.

بيان الالتزام

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

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها التي تخضع لسيطرة المجموعة) بما في ذلك المنشئات ذات الاغراض الخاصة كما في 31 ديسمبر 2014. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

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

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

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

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

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

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

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

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، وسياسة المحاسبة بطريقة حقوق الملكية للاستثمار في شركة زميلة:

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تقدم هذه التعديلات استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة حيث لا تستوفي أياً من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة"، كما توضح معايير آليات التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للتأهل للمقاصة وتسري بأثر رجعي. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس لدى المجموعة أي ترتيبات مقاصة.

معيار المحاسبة الدولي 39 استبدال المشتقات واستمرار محاسبة التغطية (تعديل)

تقدم هذه التعديلات إعفاء من وقف محاسبة التغطية عند استبدال مشتقات مصنفة كأداة تغطية تستوفي معايير محددة، وتسري بأثر رجعي. ان هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة حيث ان المجموعة لم تقم باستبدال أي من مشتقاتها خلال السنة الحالية او السنوات السابقة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: إفصاحات حول المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافةً إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدة إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة لها أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. بالرغم من أن هذه التعديلات لم ينتج عنها أي إفصاحات إضافية حالياً، سوف يتم أخذ هذه التعديلات في الاعتبار بالنسبة للإفصاحات المستقبلية.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب

يوضح تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 أن الشركة تعمل على تسجيل الالتزام عن الضريبة عندما ينشأ النشاط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات، كما هو محدد في التشريع ذي الصلة. ولكي يتم فرض الضريبة عند الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع، يوضح التفسير أنه لا ينبغي التوقع بالالتزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع والمحدد. ينبغي تطبيق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 بأثر رجعي. ليس لهذا التفسير أي تأثير على المجموعة نظرا لأنها قامت بتطبيق مبادئ التحقق بموجب معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات، المطلوبات الطارئة والمطلوبات الطارئة بما يتفق مع متطلبات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 في السنوات السابقة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات الآجلة النظامية

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 14 هو معيار اختياري يسمح للشركة التي تخضع أنشطتها للرقابة على المعدلات بالاستمرار في تطبيق معظم سياساتها المحاسبية الحالية لأرصدة الحسابات الآجلة النظامية عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة. ينبغي على الشركات المطبقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 14 عرض الحسابات الآجلة النظامية كبنود منفصلة في بيان المركز المالي وعرض الحركات في أرصدة هذه الحسابات كبنود منفصلة في بيان الدخل الشامل والإيرادات الشاملة الأخرى. يتطلب المعيار الإفصاح عن طبيعة الرقابة على المعدلات لدى الشركة والمخاطر المرتبطة بها وتأثيراتها على البيانات المالية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 14 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2016. نظرًا لأن المجموعة تقوم حاليا بإعداد البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، فلن ينطبق عليها هذا المعيار.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الإنشاء، ومعيار المحاسبة الدولي 18 – الإيرادات، بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13، والمعيار الدولي للتقارير المالية 15، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال والدول وأسواق المال. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 برامج المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة مراعاة مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى عند المحاسبة عن برامج المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بالخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترات الخدمة بصفتها ميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للشركة بتسجيل هذه المساهمات كانخفاض في تكلفة الخدمة في الفترة يتم فيها تقديم الخدمة بدلا من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2014. سوف يؤثر هذا التعديل على صافي مصروفات المزايا حث يتم تخفيض المساهمات من تكاليف الخدمة.

التحسينات السنوية

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2010-2012 و 2011-2013 التي تسري اعتبارا من 1 يوليو 2014 تأثير مادي على المجموعة.

سيتم عرض افصاحات اضافية في البيانات المالية المجمعة عندما يبدأ سريان هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات. الا أن المجموعة لا تتوقع أي تأثيرر مادي من تطبيق هذه التعديلات على مركزها او أداءها المالي.

دمج الأعمال والشهرة

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

عندما تقوم المجموعة باقتناء شركة، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاقتناء. ويتضمن ذلك الفصل بين المشتقات الضمنية في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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

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 بالقيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

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

يحدد الأصل كمتداول عندما:

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

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يحدد الالتزام كالتزام متداول عندما:

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

تقوم المجموعة بتصنيف كافة الالتزامات الأخرى كغير متداولة.

يتم تصنيف موجودات ومطلوبات الضرائب الآجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجد.تشتمل التكلفة المبدئية للممتلكات والآلات والمعدات على التكلفة وأي تكاليف 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.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)
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 انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما وجد هذا المؤشر، أو في حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة من الاستخدام أيهما أكبر.

يتوقف إدراج بند الممتلكات 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 فترة 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 بناءا على نية الإدارة من استخدام الأصل.

عقارات استثمارية
تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة المحتفظ بها لاكتساب إيجارات أو زيادة القيمة الرأسمالية أو كلاهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقار استثماري إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية. يتم إدراج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المادي المدفوع بما في ذلك كل التكاليف المرتبطة بالعقار الاستثماري.

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

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عند البيع أو سحبها نهائيا من الخدمة او عدم توقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد أو البيع.

يتم التحويل إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث 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 تحول العقار الذي يشغله المالك الى عقار استثمارى، 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.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هناك مؤشر على ان اصل غير ملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن 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.

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 .

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.

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

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. يمثل التأثير الجوهري سلطة المشاركة في اتخاذ قرارات تتعلق بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها دون ممارسة السيطرة او السيطرة المشتركة على هذه السياسات. إن الاعتبارات التي تم الاستناد اليها لتحديد التأثير الجوهري او السيطرة المشتركة تتماثل مع تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد ممارسة السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة من خلال تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية او يتم قياسها بالقيمة العادلة.

أ) طريقة حقوق الملكية:

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

أ) طريقة حقوق الملكية (تتمة):

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

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

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

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

ب) القياس بالقيمة العادلة

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

الموجودات والمطلوبات المالية

تتضمن الموجودات المالية لدى للمجموعة "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، و"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". 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 يتم إطفاء هذه التكاليف على أدوات الدين الأخرى.

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

موجودات مالية متاحة للبيع

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

قرض إلى شركة زميلة

يسجل القرض إلى شركة زميلة ضمن الموجودات المالية غير المشتقة 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.

ارصدة لدى البنوك ونقد وودائع

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

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

المطلوبات المالية

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

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "القبض والدفع"؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم (أ) تحول كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) تحول أو تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات قبض ودفع ولم 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 أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، 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.

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق

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

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

إن القيمة العادلة لعقود العملات 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

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

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة رسميا بتحديد وتوثيق علاقة التغطية التي تنوي المجموعة تطبيق محاسبة التغطية عليها وأهداف إدارة المخاطر وإستراتيجية تنفيذ التغطية. يتضمن التوثيق تحديد أداة التغطية وبند أو معاملة التغطية وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وأسلوب 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 كبيرة من حيث مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم تقييمها على أساس مبدأ الاستمرارية للتأكد من ارتفاع معدل فعاليتها من خلال فترات التقارير المالية التي يتم خلالها تحديد معاملات التغطية.

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

تغطية القيمة العادلة

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

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء تعديل القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. وقد يبدأ الإطفاء فور حدوث التعديل ولا يبدأ بعد توقف التعديلات في بنود التغطية نتيجة التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي يتم تغطيتها.

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

عند تصنيف التزام نهائي غير محقق 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.

تغطيات التدفقات النقدية

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات صافي الاستثمار

إن تغطيات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية، بما في ذلك تغطية البنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار، يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لتغطيات 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 20.

القيمة العادلة

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

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين اطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الكثر ملائمة.

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

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

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

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يعرض بها أقل مستوي من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يعرض بها أقل مستوي من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على اساس الاستحقاق، تحدد المجموعة ما اذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوي من المدخلات ذو التأثير الهام على القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

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

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

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

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

بضاعة
يتم إدراج البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الراهنة ويتم 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
يتم بتاريخ كل تقرير مالى إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعى على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير محتمل على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص لتغطية الانخفاض في القيمة لبعض مجموعات الموجودات عند حدوث انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية 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 الدين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

موجودات غير مالية

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

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة اثناء الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة اثناء الاستخدام، 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 والتى تكون مستقلة بشكل كبير عن تلك التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى ("وحدة إنتاج النقد").

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

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

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

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في الأسهم التي تصدرها الشركة الأم التي تم إعادة إقتنائها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم التي تم اقتناءها في حساب أسهم خزينة ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة؛ يتم قيد الأرباح الناتجة في حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم إلى الاحتياطي القانوني.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح 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. تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئيا بالعملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ كل تقرير مالي تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع باستثناء الفروق على القروض بالعملات الأجنبية التي يتم المحاسبة عنها كتغطية لصافي الاستثمار في عملية أجنبية.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم 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 جوهرياً، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب في الكويت

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

المستوى الدولي

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

تحدد تكلفة تقديم مزايا التقاعد في اطار خطة المزايا باستخدام طريقة وحدات الائتمان المتوقعة.

إن عمليات اعادة القياس التي تتألف من الارباح والخسائر الاكتوارية واثر حدود الاصل باستثناء صافي الفوائد والعائدات على موجودات الخطة (مع استبعاد صافي الفوائد)، يتم تحققها فورا في بيان المركز المالي المجمع مع الاضافة او الخصم الى "الاحتياطيات الأخرى" من خلال بيان الايرادات الشاملة في فترة حدوثها. ولا يتم اعادة تصنيف عمليات اعادة القياس الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.

يتم تحقق تكاليف الخدمات السابقة في بيان الدخل المجمع في:

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

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

- تكاليف الخدمات التي تتألف من تكاليف الخدمات الحالية وتكاليف الخدمات السابقة والارباح والخسائر لتقليص الخطة والتسويات غير الروتينية.
- صافي ايرادات او مصروفات الفائدة.

عقود التأجير

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

المجموعة كمؤجر

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

المجموعة كمستأجر

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

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

تحقق الإيرادات

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

الإيرادات اللوجستية

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

إيرادات الشحن والمناولة وإيرادات المشروعات

تكتسب المجموعة إيرادات الشحن 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 استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية الذي يمثل معدل خصم المستلمات 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 الدخل من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

الزكاة

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

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

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

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

تصنيف الموجودات المالية

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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. عندما يكون تتوافر القيم العادلة لتلك الموجودات المالية 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 المحتلمة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق المنافع الاقتصادية الداخلة أو الخارجة على التوالي مستبعداً.

تجميع المنشئات التي تحوز فيها المجموعة اقل من اغلبية حقوق التصويت

تعتقد المجموعة انها تسيطر على شركة اجيليتي ابو ظبي – شركة مساهمة عامة (مقفلة)- بالرغم من انها تملك اقل من 50٪ من حقوق التصويت ويرجع ذلك الى ان المجموعة تقوم بادارة ومراقبة عمليات المنشأة، وتتطلب جميع القرارات التشغيلية والاستراتيجية موافقة المجموعة عليها.

وفي ضوء هذه الحقائق والظروف، قررت الادارة ان المجموعة تسيطر فعليا على هذه المنشأة,

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير المالي والتي تنطوي على مخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

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

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار غير المحددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة اثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة اثناء الاستخدام 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 والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة 246,890 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 244,360 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 8 و 9 و10.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية

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

قياس القيمة العادلة للادوات المالية

إذا لم تتمكن المجموعة من قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي بناءا في الاسعار المعروضة في سوق منتظم، تستخدم اساليب التقييم المختلفة لقياس القيمة العادلة لها ومن بينها نموذج التدفقات النقدية المخصومة. حيث تؤخذ المدخلات لتطبيق هذه النماذج من أسواق مراقبة ان أمكن. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يجب الاعتماد على مستوى من الاحكام لتحديد القيم العادلة. وتراعي هذه الاحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. وقد تؤثر التغيرات في الافتراضات بشأن هذه العوامل على القيمة العادلة المسجلة للادوات المالية. يرجى مراجعة الايضاح 31 للمزيد من الافصاحات.

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

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

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

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

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

4- معلومات المجموعة

فيما يلي الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة:

إسم الشركة	نسبة الملكية (٪) كما في 31 ديسمبر 2014	نسبة الملكية (٪) كما في 31 ديسمبر 2013	بلد التأسيس
شركة بى دبليو سى للنقليات 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 ذ.م.م.	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة المعادن والصناعات التحويلية (المعادن) ش.م.ك.ع. (انظر أدناه)	66.48%	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)	92.63%	92.63%	دولة الكويت
تراي ستار للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة – ("تريسار")	80.00%	80.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتي لوجيستيك شركة ذات مسؤلية محدودة	100.00%	100.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتي أبو ظبي - شركة مساهمة عامة مقفلة - (إيضاح 3)	36.50%	36.50%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتي لوجيستيك كورب	100.00%	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
أجيليتي بروجيكت لوجيستيكس إنك.	100.00%	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أجيليتي شركة ذات مسؤلية محدودة	100.00%	100.00%	المملكة العربية السعودية
أجيليتي لوجيستيكس برايفت ليميتد	100.00%	100.00%	الهند
أجيليتي لوجيستيكس جى إم بى أتش	100.00%	100.00%	ألمانيا
أجيليتي لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%	هونج كونج
أجيليتي لوجيستيكس انترناشيونال بي في	100.00%	100.00%	هولندا
أجيليتي إنترناشونال لوجيستيكس بى تى إى ليمتد	100.00%	100.00%	سنغافورة
أجيليتي لوجيستيكس هولدنجز بى تى إى ليمتد	100.00%	100.00%	سنغافورة
أجيليتي لوجيستيكس ليمتد	100.00%	100.00%	المملكة المتحدة
إيتاترانس أجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال أس أيه	100.00%	100.00%	البرازيل
أجيليتي بروجيكت لوجيستيكس بي تي واي ليمتد	100.00%	100.00%	أستراليا
أجيليتي ليمتد	100.00%	100.00%	بابوا غينيا الجديدة
أجيليتي لوجيستيكس (شنغهاي) ليمتد	100.00%	100.00%	الصين
أجيليتي لوجيستيكس أيه جي	100.00%	100.00%	سويسرا
أجيليتي أسبانيا أس أيه	100.00%	100.00%	إسبانيا
أجيليتي أيه بي	100.00%	100.00%	السويد
أجيليتي كومباني ليمتد	100.00%	100.00%	تايلاندا

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

اقتناء الحصص غير المسيطرة

قامت المجموعة خلال السنة باقتناء حصة ملكية إضافية بنسبة 9.88٪ في شركة المعادن والصناعات التحويلية (المعادن) ش.م.ك.ع.، وهي شركة مسجلة ومدرجة بالكويت. ولاحقاً لإقتناء هذه الحصة الإضافية، زادت حصة ملكية المجموعة في شركة المعادن والصناعات التحويلية (المعادن) ش.م.ك.ع. إلى 66.48٪.

	ألف دينار كويتي
المقابل المدفوع إلى المساهمين مالكي الحصص غير المسيطرة	1,021
القيمة الدفترية لحصة الملكية الإضافية التي تم اقتناؤها	(2,156)
الفرق المسجل في "احتياطي آخر" ضمن حقوق الملكية	(1,135)

4- معلومات المجموعة (تتمة)

الشركات التابعة الهامة والمملوكة جزئياً

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

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
ملخص بيان الدخل:		
الإيرادات	**15,719**	16,702
تكلفة الإيرادات	**(12,974)**	(14,000)
مصروفات التشغيل	**(2,126)**	(2,623)
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	**619**	79
استهلاك وإطفاء	**(475)**	(591)
الربح قبل الفائدة والضرائب	**144**	(512)
إيرادات فوائد	**35**	40
تكلفة تمويل	**(160)**	(126)
ضرائب	**(5)**	-
ربح (خسارة) السنة	**14**	(598)
الخسارة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	**(110)**	(81)
ملخص بيان المركز المالي:		
موجودات غير متداولة	**27,874**	25,507
موجودات متداولة	**11,734**	14,275
مطلوبات غير متداولة	**(522)**	(534)
مطلوبات متداولة	**(6,481)**	(6,657)
إجمالي حقوق الملكية	**32,605**	32,591
أرصدة متراكمة للحصص غير المسيطرة	**11,754**	13,779
معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:		
تشغيل	**467**	5
استثمار	**(2,213)**	(54)
تمويل	**(329)**	(121)
	(2,075)	(170)

5- ممتلكات وآلات ومعدات

	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:					
كما في 1 يناير 2014	157,699	76,464	54,402	81,183	369,748
الإضافات	8,052	7,075	3,085	7,563	25,775
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 6)	2,215	-	-	-	2,215
الاستبعادات	(2,512)	(896)	(743)	(2,710)	(6,861)
فروق تحويل عملات أجنبية	3,405	323	1,526	407	5,661
كما في 31 ديسمبر 2014	**168,859**	**82,966**	**58,270**	**86,443**	**396,538**
الاستهلاك:					
كما في 1 يناير 2014	(45,719)	(49,084)	(34,170)	(69,986)	(198,959)
المحمل للسنة	(8,322)	(6,280)	(5,304)	(6,010)	(25,916)
الاستبعادات	1,923	703	695	2,662	5,983
فروق تحويل عملات أجنبية	(779)	(154)	(713)	(261)	(1,907)
كما في 31 ديسمبر 2014	**(52,897)**	**(54,815)**	**(39,492)**	**(73,595)**	**(220,799)**
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 ديسمبر 2014	**115,962**	**28,151**	**18,778**	**12,848**	**175,739**

	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:					
كما في 1 يناير 2013	160,953	75,738	58,798	86,266	381,755
الإضافات	2,277	3,266	1,594	3,405	10,542
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 6)	821	1,231	-	-	2,052
الاستبعادات	(4,247)	(2,857)	(5,240)	(7,758)	(20,102)
فروق تحويل عملات أجنبية	(2,105)	(914)	(750)	(730)	(4,499)
كما في 31 ديسمبر 2013	157,699	76,464	54,402	81,183	369,748
الاستهلاك:					
كما في 1 يناير 2013	(39,966)	(45,561)	(35,211)	(71,288)	(192,026)
المحمل للسنة	(9,442)	(5,538)	(4,440)	(6,376)	(25,796)
الاستبعادات	3,768	1,444	5,109	7,288	17,609
فروق تحويل عملات أجنبية	(79)	571	372	390	1,254
كما في 31 ديسمبر 2013	(45,719)	(49,084)	(34,170)	(69,986)	(198,959)
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 ديسمبر 2013	111,980	27,380	20,232	11,197	170,789

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 3,189 ألف دينار كويتي (2013: 2,957 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة.

6- مشاريع قيد التنفيذ

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

	2014 *ألف* *دينار كويتي*	*2013* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**25,101**	18,898
إضافات	**4,536**	8,232
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 5)	**(2,215)**	(2,052)
فروق تحويل عملات أجنبية	**19**	23
كما في 31 ديسمبر	**27,441**	25,101

7- عقارات استثمارية

	2014 *ألف* *دينار كويتي*	*2013* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**213,642**	214,590
الإضافات	**6,918**	3,835
المستبعدات	**-**	(5,200)
التغير في القيمة العادلة	**16,629**	417
كما في 31 ديسمبر	**237,189**	213,642

قامت المجموعة بتصنيف بعض العقارات التجارية المحتفظ بها بموجب عقود تأجير تشغيلي طويلة الأجل كعقارات استثمارية. تقع جميع العقارات الاستثمارية في الكويت.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013 من قبل مقيمين مستقلين لديهم المؤهلات الملائمة وخبرة حديثة في مجال تقييم العقارات في مواقع ذات صلة. تم تحديد القيم العادلة بناء على طريقة السوق. وعند تقدير القيم العادلة للعقارات، تم الاعتبار بأن الاستخدام الحالي للعقارات هو الاستخدام الامثل والافضل لها. لم يتم اجراء أي تغيير على آليات التقييم خلال السنة. ويتم قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى الثالث من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

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

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

في حالة زيادة أو انخفاض سعر السوق المقدر بنسبة 5٪ (للمتر المربع)؛ كانت قيمة العقارات الاستثمارية لتزيد أو تنخفض بمبلغ 11,748 ألف دينار كويتي (2013: 8,058 الف دينار كويتي).

8- موجودات غير ملموسة

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

	مشاريع البناء والتملك والتحويل (BOT)	قوائم العملاء	العلامة التجارية	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة:				
كما في 1 يناير 2013	34,140	7,271	4,721	46,132
إضافات	118	-	-	118
كما في 31 ديسمبر 2013	34,258	7,271	4,721	46,250
الإطفاء المتراكم:				
كما في 1 يناير 2013	(1,815)	(3,670)	-	(5,485)
المحمل للسنة	(3,111)	(498)	-	(3,609)
كما في 31 ديسمبر 2013	(4,926)	(4,168)	-	(9,094)
صافي القيمة الدفترية:				
كما في 31 ديسمبر 2013	29,332	3,103	4,721	37,156

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

تمثل مشاريع البناء والتملك والتحويل التكاليف المتكبدة لإنشاء مجمع ديسكفري التجاري ومطار الشيخ سعد ومواقف انتظار السيارات والمجمع التجاري بمطار الكويت الدولي على أساس البناء والتملك والتحويل.

من المفترض أن تكون العلامة التجارية ذات عمر انتاجي غير محدد وتخضع لاختبار تحديد الانخفاض في القيمة على أساس سنوي (إيضاح 10).

9- الشهرة

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
التكلفة:		
كما في 1 يناير	**271,578**	275,336
فروق تحويل عملات أجنبية	**2,530**	(3,758)
كما في 31 ديسمبر	**274,108**	271,578
انخفاض القيمة:		
كما في 1 يناير و31 ديسمبر	**(27,218)**	(27,218)
صافي القيمة الدفترية	**246,890**	244,360

تخضع الشهرة لاختبار انخفاض القيمة على أساس سنوي (ايضاح 10).

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

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحدات لإنتاج النقد:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة.
- البنية التحتية.

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

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

	القيمة الدفترية للشهرة	
	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
وحدات إنتاج النقد:		
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	**225,012**	222,308
البنية التحتية	**21,878**	22,052
المجموع	**246,890**	244,360

لقد تم تحديد القيم القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناء على احتساب القيمة أثناء الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المبنية على الموازنات المالية لعام 2015 والمعتمدة من قبل الإدارة وتقدير متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 3.8٪ (2013: 3.7٪) للأربع سنوات القادمة والذي يقع ضمن نطاق معدل النمو الحالي قصير الأجل للقطاعات اللوجستية. إن معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية هو 10٪ (2013: 10٪) والتدفقات النقدية إلى ما بعد فترة 5 سنوات تم استقراؤها باستخدام معدل نمو بنسبة 3٪ (2013: 3٪). كنتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة أثناء الاستخدام

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام ذو حساسية للافتراضات التالية:

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

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

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

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

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2013: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية والتي قد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ التقارير المالية. ترى الإدارة عدم ضرورة احتساب انخفاض في القيمة.

11- استثمار في شركات زميلة

قامت شركة تابعة للمجموعة خلال السنة باقتناء حصة ملكية إضافية بنسبة 3.02٪ في شركة الخليج للمخازن ش.م.ق والتي تضطلع بتقديم الخدمات اللوجيستية (إعداد وإقامة وإدارة كافة أنواع المخازن لأغراض التخزين) وخدمات الشحن في دولة قطر (مصنفة سابقا كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) (إيضاح 12) لقاء مقابل شراء بمبلغ 5,294 ألف دينار كويتي. نتيجة لذلك، زادت حصة ملكية المجموعة في شركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق من 18.09٪ إلى 21.11٪ وبالتالي تم تصنيف الاستثمار في شركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق كاستثمار في شركة زميلة وتم المحاسبة عنه بموجب طريقة حقوق الملكية.

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

	2014 *ألف* *دينار كويتي*
في بداية السنة	2,333
معاد تصنيفه من أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)	28,698
إضافة (انظر أدناه)	5,294
حصة في النتائج	2,136
توزيعات أرباح مستلمة	(1,110)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	(169)
في نهاية السنة	37,182

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

	2014 ألف دينار كويتي
معلومات موجزة عن بيان المركز المالي لشركة الخليج للمخازن ش.م.ق :	
موجودات متداولة	33,555
موجودات غير متداولة	135,462
مطلوبات متداولة	(19,015)
مطلوبات غير متداولة	(80,157)
حقوق الملكية	69,845
نسبة ملكية المجموعة	21.11%
حصة المجموعة في حقوق ملكية شركة الخليج للمخازن ش.م.ق	14,744
الشهرة عند الاقتناء	20,034
القيمة الدفترية لشركة الخليج للمخازن ش.م.ق	34,778
القيمة الدفترية لشركات زميلة أخرى	2,404
	37,182
معلومات موجزة عن بيان الدخل لشركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق:	
الإيرادات	54,028
ربح السنة لشركة شركة الخليج للمخازن ش.م.ق	11,255

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

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

	2014 ألف دينار كويتي	*2013 ألف دينار كويتي*
استثمار في شركة زميلة – خارج الكويت	105,148	101,401
أسهم مسعرة:		
- في الكويت	36	36
- خارج الكويت*	-	27,774
	105,184	129,211

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 باقتناء حصة ملكية بنسبة 44٪ من كوريك تيليكوم، شركة ذات مسؤلية محدودة تم تأسيسها في العراق، عن طريق الشركة المشتركة المملوكة بنسبة 54٪ من قبل المجموعة ونسبة 46٪ من قبل فرانس تيليكوم. نتيجة لذلك، تمتلك المجموعة حصة غير مباشرة بنسبة 23.7٪ في شركة كوريك تيليكوم.

12- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

تم تصنيف الاستثمار في كوريك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس المجموعة تأثيرا 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 المعالجة والتي تسمح بالمحاسبة عن الاستثمارات المحتفظ بها من قبل منشآت ذات رأس مال مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغير. عجزت إدارة المجموعة عن تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار كما في 31 ديسمبر 2014 بسبب بعض أوجه عدم التأكد وبالتالي تم إدراج الاستثمار بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 359 مليون دولار أمريكي بما يعادل مبلغ 105,148 ألف دينار كويتي (2013: 101,401 ألف دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر 2014، تم تقديم قرض يحمل فائدة من قبل المجموعة إلى شركة كوريك تيليكوم بمبلغ 29,289 ألف دينار كويتي (2013: 28,246 ألف دينار كويتي) (إيضاح 28).

خلال السنة تم تصنيف الاستثمار في شركة **شركة الخليج للمخازن ش.م.ق** كاستثمار في شركة زميلة عقب اقتناء المجموعة لحصة ملكية إضافية (إيضاح 11).

13- موجودات مالية متاحة للبيع

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
أسهم غير مسعرة:		
- في الكويت	**17,732**	17,617
- خارج الكويت	**6,195**	5,021
	23,927	22,638

تم إدراج بعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 20,277 ألف دينار كويتي (2013: 20,320 ألف دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية غير القابلة للتنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى ملائمة للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الاستثمارات.

قامت الإدارة بإجراء تقييم للأسهم غير المسعرة لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وقامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 196 ألف دينار كويتي (2013: 2,765 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع. ترى الإدارة أنه ليس هناك ضرورة لاحتساب مخصص إضافي لانخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

14- بضاعة

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
بضاعة بغرض البيع مرة أخرى	**19,893**	15,171
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	**(198)**	(46)
	19,695	15,125

14- بضاعة (تتمة)

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

تم خلال السنة إدراج المخصص كمصروفات بمبلغ 159 ألف دينار كويتي (2013: 18 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات في بيان الدخل المجمع.

15- مدينون تجاريون

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
إجمالي المدينين التجاريين	**327,284**	308,066
مخصص الانخفاض في القيمة	**(56,682)**	(51,881)
	270,602	256,185

إن القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقابل قيمتها العادلة. كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ رصيد المدينين التجاريين 56,682 ألف دينار كويتي (2013: 51,881 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفض القيمة وتم احتساب مخصص له بالكامل.

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

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**51,881**	51,209
المحمل للسنة (إيضاح 23)	**5,593**	2,283
مبالغ مشطوبة	**(1,983)**	(1,972)
أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)	**1,191**	361
كما في 31 ديسمبر	**56,682**	51,881

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

	المجموع	*متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة*					
		غير متأخرة وغير منخفضة القيمة *ألف دينار كويتي*	*أقل من 30 يومًا* *ألف دينار كويتي*	*30-60 يومًا* *ألف دينار كويتي*	*60-90 يومًا* *ألف دينار كويتي*	*90-120 يومًا* *ألف دينار كويتي*	*أكثر من 120 يومًا* *ألف دينار كويتي*
2014	**270,602**	**147,179**	**51,660**	**19,531**	**17,993**	**15,538**	**18,701**
2013	256,185	165,807	40,836	17,927	10,943	9,730	10,942

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

16- موجودات متداولة أخرى

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
مصروفات مدفوعة مقدماً	**27,674**	25,613
دفعات مقدماً لموردين	**10,694**	12,214
مطالبات متنازع عليها (إيضاح 27 "ب")	**10,092**	10,092
تأمينات	**7,723**	6,289
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 28)	**6,055**	5,000
أعمال قيد التنفيذ	**2,452**	3,827
أرصدة مدينة متنوعة	**2,422**	2,669
مطالبات أخرى مستحقة	**1,918**	1,603
مدينو موظفين	**1,506**	1,208
إيرادات مستحقة	**1,975**	257
أخرى	**2,465**	4,435
	74,976	73,207

17- أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**76,709**	70,070
ودائع قصيرة الأجل	**20,279**	17,476
النقد والنقد المعادل	**96,988**	87,546
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	**36,609**	65,190
	133,597	152,736

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 48,368 ألف دينار كويتي (2013: 77,510 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 85,229 ألف دينار كويتي (2013: 75,226 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية تصل لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكتسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة. تكتسب الودائع محددة الأجل (ودائع ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر) فائدة تتراوح من 1٪ إلى 2٪ سنوياً (2013: 1.25٪ إلى 1.5٪ سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 87,320 ألف دينار كويتي (2013: 74,345 ألف دينار كويتي) والتي تتمثل بشكل رئيسي في الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي واليورو والدولار السنغافوري.

18- رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

أ) رأس المال

	عدد الأسهم		المبلغ	
	2014	2013	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بقيمة 100 فلس للسهم	**1,154,137,464**	1,099,178,539	**115,414**	109,918

اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة بتاريخ 5 يونيو 2014 زيادة رأس المال المصرح به من 1,099,178,539 سهم إلى 1,154,137,464 سهم (القيمة الاسمية لكل سهم هي 100 فلس) عن طريق إصدار أسهم منحة.

أدى إصدار أسهم المنحة إلى زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بعدد 54,958,925 سهم بعد الزيادة من عدد 1,099,178,539 سهم كما في 31 ديسمبر 2014 إلى 1,154,137,464 سهم

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، قررت الشركة الأم عدم زيادة الاحتياطي القانوني بما يتجاوز المبلغ المساوي لنسبة 50٪ من راس المال المدفوع. وبناء عليه، تم تحويل نسبة 5.15٪ من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي القانوني.

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

د) أسهم خزينة

	2014	2013
عدد أسهم الخزينة	**58,377,670**	55,591,985
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	**5.06%**	5.06%
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	**43,199**	38,914

هـ) توزيعات الأرباح

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2015 بتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 35 فلس للسهم (2013: 40 فلس للسهم) وأسهم منحة بنسبة 5٪ (2013: 5٪) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

قامت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 22 مايو 2014 باعتماد توزيعات ارباح بمبلغ 41,744 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

18- رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

و) إيرادات شاملة أخرى

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

	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي التغطية ألف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات ألف دينار كويتي	احتياطيات اخرى ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2014:						
موجودات مالية متاحة للبيع:						
- صافي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	-	-	(79)	-	-	**(79)**
- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض القيمة	-	-	196	-	-	**196**
صافي الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 20)	-	(563)	-	-	-	**(563)**
صافي الخسارة من تغطية التدفقات النقدية	-	(2,810)	-	-	-	**(2,810)**
تعديلات تحويل عملات أجنبية	10,136	-	-	-	450	**10,586**
خسائر إعادة قياس لبرامج المزايا المحددة	-	-	-	(5,581)	-	**(5,581)**
	10,136	(3,373)	117	(5,581)	450	**1,749**

	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي التغطية ألف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات ألف دينار كويتي	احتياطيات اخرى ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2013:						
موجودات مالية متاحة للبيع:						
- صافي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	-	-	(2,700)	-	-	(2,700)
- المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع	-	-	2,765	-	-	2,765
صافي الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 20)	-	(53)	-	-	-	(53)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	(8,628)	-	-	-	(2,974)	(11,602)
(خسائر) أرباح إعادة قياس لبرامج المزايا المحددة	-	-	-	4,753	-	4,753
	(8,628)	(53)	65	4,753	(2,974)	(6,837)

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2014 ألف دينار كويتي	*2013 ألف دينار كويتي*
برامج مزايا محددة	**24,180**	21,196
برامج مزايا أخرى	**12,758**	11,285
كما في 31 ديسمبر	**36,938**	32,481

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

	2014 ألف دينار كويتي	*2013 ألف دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**32,481**	36,039
المحمل خلال السنة	**9,509**	9,062
المدفوع خلال السنة	**(9,865)**	(8,042)
خسائر (أرباح) اكتوارية تتعلق ببرامج المزايا المحددة	**5,581**	(4,753)
اخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)	**(768)**	175
كما في 31 ديسمبر	**36,938**	32,481

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

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

التغيرات في التزام برامج المزايا المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرامج لسنة 2014 هي كالتالي:

		تكلفة المعاشات المحملة على الأرباح أو الخسائر			*أرباح (خسائر) إعادة قياس في الإيرادات الشاملة الأخرى*					
	1 يناير 2014 ألف دينار كويتي	*تكلفة الخدمة ألف دينار كويتي*	*صافي الفائدة ألف دينار كويتي*	*الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي*	*مزايا مدفوعة ألف دينار كويتي*	*العائد على موجودات البرامج* ألف دينار كويتي*	*التغيرات الإكتوارية الناتجة من الافتراضات الديموغرافية ألف دينار كويتي*	*تغيرات إكتوارية ناتجة من الافتراضات المالية ألف دينار كويتي*	*تعديلات الخبرة ألف دينار كويتي*	*الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي*	*مساهمات من قبل صاحب العمل ألف دينار كويتي*	*اخرى (وتتضمن فروق تحويل عملات اجنبية) ألف دينار كويتي*	*31 ديسمبر 2014 ألف دينار كويتي*
التزام برامج المزايا المحددة	(111,471)	(1,133)	(3,489)	(4,622)	5,305	-	566	(14,220)	3,345	(10,309)	-	4,709	(116,388)
القيمة العادلة لموجودات البرامج	90,275	-	2,800	2,800	(4,740)	4,728	-	-	-	4,728	3,251	(4,106)	92,208
مطلوبات المزايا	(21,196)	(1,133)	(689)	(1,822)	565	4,728	566	(14,220)	3,345	(5,581)	3,251	603	(24,180)

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

ان التغيرات في التزام برامج المزايا المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرامج لسنة 2013 هي كالتالي:

		تكلفة المعاشات المحملة على الأرباح أو الخسائر			*أرباح (خسائر) إعادة قياس في الإيرادات الشاملة الأخرى*						
	1 يناير 2013	*تكلفة الخدمة*	*صافي الفائدة*	*الإجمالي الفرعي*	*المزايا المدفوعة*	*العائد على موجودات البرامج**	*التغيرات الإكتوارية الناتجة من الافتراضات الديموغرافية*	*التغيرات الإكتوارية الناتجة من الافتراضات المالية*	*تعديلات الخبرة*	*الإجمالي الفرعي*	*المساهمات من قبل صاحب العمل*	*اخرى (وتتضمن فروق تحويل عملات اجنبية)*	*31 ديسمبر 2013*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
التزام برامج المزايا المحددة	(109,974)	(1,265)	(3,167)	(4,432)	5,389	-	481	1,570	(675)	1,376	-	(3,830)	(111,471)
القيمة العادلة لموجودات البرامج	84,541	-	2,401	2,401	(4,766)	3,377	-	-	-	3,377	2,206	2,516	90,275
مطلوبات المزايا	(25,433)	(1,265)	(766)	(2,031)	623	3,377	481	1,570	(675)	4,753	2,206	(1,314)	(21,196)

* باستثناء المبلغ المدرة في صافي الفائدة.

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

بلغ العائد الفعلي لموجودات البرامج للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 قيمة 7,527 ألف دينار كويتي (2013: 5,698 ألف دينار كويتي).

فيما يلي الفئات الرئيسية لإجمالي موجودات البرامج وفقاً للقيمة العادلة:

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
استثمارات مسعرة		
- اسهم	**37,431**	42,000
- سندات	**28,497**	25,738
استثمارات غير مسعرة		
- عقارات	**14,162**	14,555
- وثائق تأمين	**9,025**	2,950
- أخرى	**3,093**	5,032
	92,208	90,275

لم تتغير القيم العادلة للموجودات بصورة جوهرية نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

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

	2014	*2013*
معدل الخصم في 31 ديسمبر	**2.53%**	3.44%
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة الموظفين	**2.32%**	2.40%
الزيادة المستقبلية في تكاليف التقاعد	**1.48%**	1.43%
العمر المتوقع للمتقاعدين عند عمر 65 (سنوات)	**22**	24

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

	التأثير على صافي التزامات المزايا المحددة *ألف دينار كويتي*
معدل الخصم	
- زيادة بنسبة 1٪	(15,405)
- نقص بنسبة 1٪	18,887
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة الموظفين	
- زيادة بنسبة 1٪	630
- نقص بنسبة 1٪	(658)
الزيادة المستقبلية المتوقعة في تكاليف التقاعد	
- زيادة بنسبة 1٪	13,731
- نقص بنسبة 1٪	(6,437)
العمر المتوقع	
- زيادة بمعدل عام واحد	3,779
- نقص بمعدل عام واحد	(3,814)

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

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

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
خلال فترة 12 شهرًا القادمة	**2,704**	2,897
ما بين 2 و5 سنوات	**10,347**	11,007
ما بين 5 و10 سنوات	**13,364**	13,956
بعد 10 سنوات	**28,634**	33,200
	55,049	61,060

إن المتوسط المحدد لالتزامات برامج المزايا المحددة في نهاية فترة التقارير المالية هو 14 سنة (2013: 14 سنة).

20- قروض تحمل فائدة

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
قرض محدد الأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية تبدأ من ديسمبر 2011 .	**15,816**	15,296
قرض محدد الأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي في ديسمبر 2012 ويستحق السداد على أقساط سنوية تبدأ من أبريل 2013	**22,000**	24,500
قروض أخرى	**35,505**	30,467
	73,321	70,263

التسهيلات بشروط

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

التسهيلات بدون بشروط

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

إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 69,467 ألف دينار كويتي (2013: 62,190 ألف دينار كويتي) تكتسب هامش يتراوح من 0.3 ٪ إلى 4٪ سنوياً (2013: 1٪ إلى 7.4٪ سنوياً) فوق المعدلات القياسية.

20- قروض تحمل فائدة (تتمة)

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

	الجزء المتداول ألف دينار كويتي	الجزء غير المتداول ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
دينار كويتي	8,430	19,231	**27,661**
دولار أمريكي	21,293	1,380	**22,673**
دولار هونج كونج	6,657	-	**6,657**
يوان صيني	1,158	4,229	**5,387**
دولار استرالي	3,417	-	**3,417**
يورو	2,259	-	**2,259**
بيزو فلبيني	1,321	-	**1,321**
أخرى	2,582	1,364	**3,946**
في 31 ديسمبر 2014	47,117	26,204	**73,321**
في 31 ديسمبر 2013	33,306	36,957	70,263

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 24,993 ألف دينار كويتي (2013: 27,122 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 22,000 ألف دينار كويتي (2013: 24,500 ألف دينار كويتي) ، وهو مضمون برهن أسهم في شركة تابعة.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2014 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 54,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي الاستثمارات في شركات تابعة أجنبية (عملتها الرئيسية هي الدولار الأمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في هذه الشركات التابعة. خلال السنة، تم إدراج خسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة من تحويل أداة التغطية بمبلغ 563 ألف دينار كويتي (2013: 53 ألف دينار كويتي) مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي التغطية).

21- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
التزامات تأجير	**4,743**	4,544
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)	**16,337**	14,900
مطلوبات أخرى	**8,989**	9,609
	30,069	29,053

22- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
دائنون تجاريون	**194,779**	180,536
مصروفات مستحقة	**97,197**	91,961
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	**36,847**	37,837
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة	**13,709**	12,562
ضرائب على الشركات التابعة الأجنبية	**5,776**	5,173
زكاة مستحقة	**5,044**	4,577
التزامات تأجير	**527**	1,219
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	**1,284**	1,029
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)	**219**	173
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**140**	144
مطلوبات أخرى	**37,343**	41,055
	392,865	376,266

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

23- مصروفات عمومية وإدارية

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
رواتب	**171,585**	169,926
مزايا موظفين	**17,972**	16,271
إيجار	**27,113**	26,229
أتعاب مهنية	**27,517**	20,918
إصلاحات وصيانة	**17,390**	17,047
إدارة مرافق	**8,750**	8,795
اتصالات	**6,535**	6,949
سفر	**6,598**	6,506
تأمين	**4,010**	3,979
مستلزمات مكتبية	**2,568**	2,775
مصروفات إعادة هيكلة	**1,313**	2,424
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 15)	**5,593**	2,283
رسوم بنكية	**1,116**	1,198
دعاية	**989**	1,079
مصروفات أخرى	**16,597**	18,525
	315,646	304,904

24- ضرائب

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
ضريبة دعم العمالة الوطنية	1,330	1,209
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	505	457
الزكاة	532	484
الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية	7,648	7,518
	10,015	9,668

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 بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي (معاد ادراجها)
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	50,838	46,206
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة	1,154,137,464	1,154,137,464
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	(58,377,670)	(58,377,670)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	1,095,759,794	1,095,759,794
ربحية السهم الأساسية والمخففة – الخاصة بمساهمي الشركة الأم	46.40 فلس	42.17 فلس

حيث إنه ليس هناك أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة. تم اعادة ادراج ربحية السهم الاساسية والمخففة لفترة المقارنة المعروضة بحيث تعكس اصدار اسهم المنحة خلال السنة (ايضاح 18).

26- الأدوات المالية المشتقة

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

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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

26- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة (تتمة)

مبادلات أسعار الفائدة

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

مشتقات محتفظ بها كتغطية للتدفقات النقدية

قامت المجموعة خلال السنة بتحديد بعض مبادلات أسعار الفائدة لتغطية مخاطر أسعار الفائدة بقيمة اسمية بحد أقصى بمبلغ 38,195 ألف دينار كويتي كأدوات تغطية فيما يتعلق بمعاملة دين تم تنفيذها لاحقاً لتاريخ التقارير المالية.

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

	القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	القيمة الاسمية ألف دينار كويتي	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: من سنة إلى خمس سنوات ألف دينار كويتي
2014					
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
عقود عملات أجنبية آجلة	25	-	7,482	7,482	-
مشتقات محتفظ بها لتغطية تدفقات نقدية:					
مبادلات اسعار الفائدة	-	(2,810)	38,195	4,792	33,403
2013					
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
عقود عملات أجنبية آجلة	3	-	5,108	5,108	-

27- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

	2014 ألف دينار كويتي	*2013* ألف دينار كويتي
خطابات ضمان	**113,042**	91,046
التزامات تأجير تشغيلي	**32,564**	34,838
التزامات رأسمالية	**4,155**	3,846
	149,761	129,730

27- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

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

	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
خلال سنة واحدة	**10,632**	9,521
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	**19,575**	21,736
أكثر من خمس سنوات	**2,357**	3,581
	32,564	34,838

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2013: 31,405 ألف دينار كويتي) صادرة 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 بالتحدى الذي يتم اجراءه على مستوى مجال الصناعة فيما يختص بتحديد الرسوم الاضافية والأتعاب من قبل شركات الشحن. تتعاون تلك الشركات التابعة تعاوناً كاملاً مع تلك السلطات المعنية.

في يوليو 2009، تم إدراج اسماء بعض الشركات التابعة كمدعى عليهم ضمن دعوى جماعية تم رفعها في المنطقة الشرقية من نيويورك، إلى جانب عدد آخر من شركات الشحن بخصوص رسوم وأتعاب إضافية لخدمات. في نوفمبر 2009، قدم المدعى عليهم الاقتراحات لإسقاط المطالبات. في 13 أغسطس 2013، حكمت المحكمة بصورة جزئية ورفضت جزئياً مذكرات المدعى عليهم ولم تقبل إلا واحدة من الدعاوى المدرجة في الشكوى. كما أعطت المحكمة للمدعيين أيضا الحق في فترة لتقديم شكوى معدلة. قدم المدعي شكوى ثالثة معدلة في 15 نوفمبر 2012. قدم المدعى عليهم مطالبات لإسقاط دعاوي المدعي في 27 فبراير 2013 وتم عقد جلسة استماع للمطالبات بتاريخ 13 سبتمبر 2013. وفي 20 سبتمبر 2013 أصدر القاضي تقرير وتوصية ("التقرير") حول المطالبات موصياً محكمة المنطقة بأن تحكم بصورة جزئية وترفض جزئياً مذكرات المدعى عليهم. وقد اعتمدت المحكمة التقرير في 28 يناير 2014 واصدرت قرارها باسقاط دعوى واحدة منا الشركات التابعة من دعاوى المدعي عن الشركة التابعة والسماح للمدعين باضافة شركة تابعة اخرى كمدعى عليها. وبناءا عليه، تم تقديم الادعاءات ضد الشركة التابعة في 4 فبراير 2014. وفي 25 ابريل 2014، توصلت الشركات التابعة الى اتفاق مبدئي مع المدعين لتسوية المطالبات مقابل 16,000 الف دولار امريكي (4,686 الف دينار كويتي) وابرمت بالفعل اتفاق التسوية. وفي 15 ديسمبر 2014، تم تقديم اتفاق التسوية الى محكمة المنطقة للاعتماد، وقد تم بالفعل اعتماده من قبل المحكمة في 18 ديسمبر 2014.

في 26 نوفمبر 2009، قامت هيئة المنافسة الإيطالية بفتح تحقيق في انشطة الشحن والمناولة لـ 20 شركة، بما فيها الشركة التابعة للمجموعة في إيطاليا. وأصدرت هيئة المنافسة الإيطالية قرارها في 15 سبتمبر 2011 بفرض غرامة بقيمة 55 ألف دينار كويتي (139 ألف يورو) على أجيليتي. تم تقديم طعن في هذا الحكم من قبل أطراف أخرى أمام المحكمة، التي لم تصدر حكمها بعد.

قامت هيئة المنافسة البرازيلية في اغسطس 2010 بفتح تحقيق في انشطة الشحن والمناولة التي قامت بها الشركة الام. ومازالت التحقيقات جارية في هذا الشأن. وانتهت هيئة المنافسة البرازيلية الى تقديم ادعاء بحق الشركة الام من خلال شركتها التابعة البرازيلية. وقد طعنت الشركة الام في السلامة القانونية لهذا الادعاء. حتى الان الا ان هيئة المنافسة البرازيلية اوضحت انها تعتبر الادعاء ساريا من الناحية القانونية. رفعت الشركة الام دعوى امام المحكمة البرازيلية في 18 فبراير 2014 للمطالبة بالغاء الدعوى المشار اليها. ولم تصدر المحكمة قرارها في دعوى الشركة الام حتى الان.
وتتخذ الشركة الام حاليا الاجراءات اللازمة للطعن على السلامة القانونية لهذا الادعاء امام المحاكم البرازيلية.

27- التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)

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

كما في 31 ديسمبر 2014، وبسبب 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.

ب) 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 فيما يتعلق بأداء العقد. ووفقاً لهذا القرار قامت الإدارة العامة للجمارك باستدعاء الكفالة أعلاه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. تم الطعن على القرار بالقضية رقم 2007/224 "إداري 7". وفي 15 يونيو 2014، اصدرت محكمة الدرجة الاولى قرارها لصالح الشركة ووجهن الادارة العامة للجمارك بسداد 58,927 الف دينار كويتي كتعويض لعدم الوفاء بالتزاماتها بموجب العقد؛ وسداد 9,138 الف دينار كويتي كرد للضمان الذي تم تسييله سابقا بفائدة 7٪ سنويا عن هذه المبالغ.

قامت الشركة الام بالطعن على هذا الحكم (من خلال الدعوى رقم 2014/1923 اداري-4) حيث تعتقد في ضوء ما افاد به المستشار القانوني الخارجي للشركة انه يحق لها الحصول على تعويض اضافي من الادارة العامة للجمارك. ومن جانبها، قدمت الادارة العامة للجمارك طعنا على قرار محكمة الدرجة الاولى.

وفي 2013، رفعت الإدارة العامة للجمارك- الكويت دعوة مستقلة ضد الشركة للحصول على مبلغ 48,000 الف دينار كويتي مقابل رسوم و مبلغ 53,400 الف دينار كويتي مقابل عقد جاري التنفيذ مع الإدارة العامة للجمارك- الكويت. لم تصدر المحكمة قرارها بعد فيما يتعلق بهذه الدعوى. ترى الشركة الام (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) ان الادعاء ليس له علاقة بالعقد حيث لم تتمكن الإدارة العامة للجمارك- الكويت من الوفاء بالتزاماتها في هذا الشأن. وبالتالي، لا توجد الحاجة الى تسجيل اي مصروفات في بيان الدخل المجمع.

ج) قضايا شركة كي جي إل

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، تم رفع دعاوى مدنية على الشركة الأم وبعض شركاتها التابعة من قبل شركة رابطة الكويت والخليج للنقل ("كي جي إل") وشركاتها التابعة في ثلاثة دوائر قضائية مختلفة في الولايات المتحدة وذلك بشأن أمور تتعلق بالتشهير والتدخل في عقود شركة كي جي إل مع حكومة الولايات المتحدة من قبل موظف سابق في الشركة الأم. قامت الشركة الأم برفع دعاوى لرفض الشكاوى كما قامت شركة كي جي إل 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.

28- معاملات مع أطراف 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.

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2014	مساهمون رئيسيون ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
بيان الدخل المجمع			
الإيرادات	-	998	998
إيرادات فوائد	-	3,243	3,243
مصروفات عمومية وإدارية	(79)	(55)	(134)
تكاليف تمويل	-	(959)	(959)
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 16)	6,055	-	6,055
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	47	47
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 12)	-	29,289	29,289
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 21 و 22)	219	16,337	16,556
بيان الدخل المجمع			
2013			
بيان الدخل المجمع			
الإيرادات	-	994	994
إيرادات فوائد	-	3,247	3,247
مصروفات عمومية وإدارية	98	43	141
تكاليف تمويل	-	928	928
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 16)	5,000	-	5,000
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	326	326
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 12)	-	28,246	28,246
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 21 و 22)	170	14,903	15,073

تمثل الدفعة المقدمة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 6,055 ألف دينار كويتي (2013: 5,000 ألف دينار كويتي) المبلغ المدفوع لاقتناء استثمار (إيضاح 16).

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 (2013: 6.5٪ سنويا).

28- 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:

	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
مزايا قصيرة الأجل	**3,161**	2,802

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 1,547 ألف دينار كويتي (2013: 1,384 الف دينار كويتي).

29- معلومات القطاعات التشغيلية

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

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

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها:

يقدم قطاع الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها بتقديم خدمات لوجيستية شاملة للعملاء تتضمن الشحن والنقل وخدمات العقود اللوجستية والإمدادات الخاصة بالمشروعات والمعارض والأحداث الهامة.

29- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

- 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.

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

29- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	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	1,125,493	250,199	-	1,375,692
ما بين القطاعات	253	6,938	(7,191)	-
إجمالي الإيرادات	1,125,746	257,137	(7,191)	1,375,692
النتائج				
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	23,122	78,852	(7,983)	93,991
استهلاك	(17,670)	(8,126)	-	(25,796)
إطفاء	(498)	(3,111)	-	(3,609)
الأرباح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	4,954	67,615	(7,983)	64,586
إيرادات فوائد				5,228
تكاليف تمويل				(6,946)
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				62,868
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(9,819)
ربح السنة				53,049
إجمالي الموجودات	717,750	850,009	(155,497)	1,412,262
إجمالي المطلوبات	886,664	604,339	(975,376)	515,627
افصاحات أخرى:				
الشهرة (ايضاح 9)	222,308	22,052	-	244,360
موجودات غير ملموسة (ايضاح 8)	8,719	28,437	-	37,156
إنفاق رأسمالي	(4,936)	(24,871)	(697)	(30,504)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	(2,765)	-	(2,765)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	417	-	417
ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	9,334	-	9,334

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

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

29- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض الجداول التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

الإيرادات من العملاء الخارجيين	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
الشرق الأوسط	333,579	262,342
أوروبا	378,924	374,700
آسيا	392,318	467,673
أمريكا	191,200	213,832
أفريقيا	61,326	57,145
	1,357,347	1,375,692

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

موجودات غير متداولة	2014 ألف دينار كويتي	2013 ألف دينار كويتي
الشرق الأوسط	484,413	453,003
أوروبا	45,085	46,936
آسيا	179,310	174,980
أمريكا	29,911	31,026
أفريقيا	19,283	20,684
غير محدد	66,362	36,531
	824,364	763,160

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.

30 - 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 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 بالتأكيد لمجلس إدارة الشركة الأم على أن أنشطة إدارة المخاطر المالية بالمجموعة تتم وفقاً لسياسات وإجراءات مناسبة وأنه تم تحديد وقياس وإدارة المخاطر المالية وفقاً لسياسة المجموعة في إدارة المخاطر. إن كافة أنشطة المشتقات لأغراض إدارة المخاطر تتم من قبل فرق عمل متخصصة تتمتع بالمهارات المطلوبة والخبرات والتوجيه المناسب. تقتضي سياسة المجموعة ألا يتم تداول المشتقات لأغراض المضاربة.

30 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مقدمة (تتمة)

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

تخفيض المخاطر

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

تركزات المخاطر الزائدة

تنشأ 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 المدنية الأخرى) وكذلك من أنشطة التمويل لديها، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية ومعاملات تحويل العملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى. تتعرض المجموعة أيضاً إلى مخاطر الائتمان على قرضها إلى شركة زميلة.

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

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة لتقليل تركز المخاطر وتخفيف الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل. إن أقصى حد لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2014 و2013 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.

30 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

	2014 *ألف دينار كويتي*	*2013* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**133,597**	152,736
مدينون تجاريون	**270,602**	256,185
قرض إلى شركة زميلة	**29,289**	28,246
مدينون آخرون	**38,904**	40,896
	472,392	478,063

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*
2014					
قروض تحمل فائدة	**16,607**	**5,032**	**28,509**	**29,014**	**79,162**
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	**32,683**	**65,366**	**294,816**	-	**392,865**
مطلوبات اخرى غير متداولة	-	-	-	**30,069**	**30,069**
إجمالي المطلوبات المالية	**49,290**	**70,398**	**323,325**	**59,083**	**502,096**
2013					
قروض تحمل فائدة	-	867	35,430	46,786	83,083
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	31,355	62,710	282,201	-	376,266
مطلوبات اخرى غير متداولة	-	-	-	29,981	29,981
إجمالي المطلوبات المالية	31,355	63,577	317,631	76,767	489,330

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر السوق الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين بالعملات الأجنبية والودائع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والقرض إلى شركة زميلة والقروض التي تحمل فائدة والدائنون التجاريون بالعملات الاجنبية ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2014 و2013.

30 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات 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

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو الدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة في السوق تتعلق بصورة رئيسية بالتزامات الديون للمجموعة التي تحمل أسعار فائدة متغيرة.

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

حساسية أسعار الفائدة

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

	الحركة في 50 نقطة أساسية	
	التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2014	*2013*
	ألف	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
دولار أمريكي	359	98

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، بصورة رئيسية على الأنشطة التشغيلية للمجموعة (عندما يتم حساب الإيرادات أو المصروفات المدرجة 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 المجموعة بتصنيف بعض القروض التي تحمل فائدة كأدوات تغطية مقابل صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية (إيضاح 20).

حساسية أسعار العملات الأجنبية

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

30 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1٪			
	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2014	2013	2014	2013
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	**2,635**	2,506	**29**	3

مخاطر أسعار الأسهم

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

أوراق مالية مسعرة:

بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

لا تتعرض المجموعة لأية مخاطر اسعار اسهم جوهرية حيث لا يوجد أستثمارات محتفظ بها في أسهم مصنفة كـ" موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر".

أوراق مالية غير مسعرة:

تم الافصاح عن تحليل الحساسية المتعلق بالأوراق المالية غير المسعرة للمجموعة (موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر) في إيضاح 31.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة

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

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) معلنة في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة: و

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

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

	المستوى 1 *ألف دينار كويتي*	*المستوى 2* *ألف دينار كويتي*	*المستوى 3* *ألف دينار كويتي*	*مجموع القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*
2014				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:				
استثمار في شركة زميلة *	-	-	105,148	**105,148**
أسهم ملكية مسعرة	36	-	-	**36**
	36	-	105,148	**105,184**
موجودات ماليه متاحة للبيع:				
أسهم غير مسعرة	-		3,650	**3,650**
مشتقات:				
عقود مشتقات العملات الاجنبية الآجلة- بالدولار الامريكي	-	25	-	**25**
	36	25	108,798	**108,859**
2013				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:				
استثمار في شركة زميلة *	-	-	101,401	101,401
أسهم مسعرة	27,810	-	-	27,810
	27,810	-	101,401	129,211
موجودات ماليه متاحة للبيع:				
أسهم غير مسعرة	-	-	2,318	2,318
مشتقات:				
عقود مشتقات العملات الاجنبية الآجلة- بالدولار الامريكي	-	3	-	3
	27,810	3	103,719	131,532

يتعرض بيان المركز المالي المجمع او بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع لتأثير غير مادي في حالة وقوع تغير في عوامل المخاطر المتغيرة المستخدمة لقياس القيمة العادلة للاسهم غير المسهرة بنسبة 5٪.

لا توجد أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2014 و 2013.

31 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

فيما يلي الحركة في المستوى الثالث للجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة:

	في يناير 2014 دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	أخرى (تتضمن صافي المشتريات (المبيعات) دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي
موجودات مدرجة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:					
استثمار في شركة زميلة	101,401	-	-	3,747	105,148
موجودات ماليه متاحة للبيع:					
أسهم غير مسعرة	2,318	-	117	1,215	3,650
	103,719	-	117	4,962	108,798

	في يناير 2013 دينار كويتي	الربح (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	أخرى (تتضمن صافي المشتريات (المبيعات) دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي
موجودات مدرجة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:					
استثمار في شركة زميلة	94,741	6,298	-	362	101,401
ادوات مالية مشتقة	2,467	(2,467)	-	-	-
موجودات ماليه متاحة للبيع:					
أسهم غير مسعرة	-	-	65	2,253	2,318
	97,208	3,831	65	2,615	103,719

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

لم تتمكن ادارة المجموعة من تحديد القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة كما في 31 ديسمبر 2014 نتيجة لعوامل عدم التأكد المرتبطة بها وبالتالي تم تسجيل الاستثمار بقيمته العادلة كما في 31 ديسمبر 2013 (ايضاح 12).

الموجوات المالية المتاحة للبيع

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع بناءا على احدث تقييم بالصافي للموجودات مقدم من مدير الصندوق المختص.

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.

32- إدارة رأس المال (تتمة)

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إليهم أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

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

	2014 *ألف* *دينار كويتي*	*2013* *ألف* *دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**73,321**	70,263
أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع	**(133,597)**	(152,736)
صافي النقد	**(60,276)**	(82,473)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**889,070**	877,526
ناقص: احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**(197)**	(80)
حقوق الملكية	**888,873**	877,446