شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.
(سابقاً: شركة المخازن العمومية ش.م.ك.)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. (سابقاً: شركة المخازن العمومية ش.م.ك.) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2010 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 29 (د) حول البيانات المالية المجمعة، فقد تم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، استدعاء كفالة أداء بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي من قبل طرف مقابل تتعلق بعدم تنفيذ التزامات بموجب عقد تديره شركة تابعة للشركة الأم وقد تم تسييل هذه الكفالة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. لم يتم تسجيل المبلغ كمصروف في البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، وهو ما يعتبر برأينا ممارسة لا تتفق مع المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد تحفظنا بهذا الشأن في رأينا حول البيانات المالية المجمعة منذ 31 ديسمبر2006. في 2009، أصدرت إدارة الخبراء بوزارة العدل تقرير حول هذا الموضوع ينص على أنه يجب إصدار حكم لصالح الشركة التابعة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. ولحين إصدار حكم المحكمة النهائي حول هذا الموضوع، في رأينا أنه ينبغي تخفيض الموجودات المتداولة الأخرى بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي وتخفيض الأرباح المرحلة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 6.1 مليون دينار كويتي وحقوق الأقلية بمبلغ 4.0 مليون دينار كويتي.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثير الأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010 وعن نتائج أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

(أ) إيضاح رقم 2 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أنه قد تم اتهام الشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإدعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. تم وقف بعض شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) من التقدم بعطاءات لعقود جديدة أو تجديد العقود الحالية مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة الدعوى القضائية. إن جزءاً كبيراً من أعمال المجموعة ينتج عن عقودها مع حكومة الولايات المتحدة. سوف يؤدي الإيقاف الطويل إلى تأثير جوهري على أعمال المجموعة مع الحكومة. دخلت المجموعة في مناقشات حول التسوية مع وزارة العدل الأمريكية. لا يمكن تحديد النتائج النهائية للأمور الموضحة أعلاه حالياً، ولذلك، لم يتم تجنيب مخصص في البيانات المالية المجمعة.

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

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الاساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تاثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص رقم 91 فئة أ
RSM البزيـــع وشركاهـــم

31 مارس 2011

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 ألف دينار كويتي	2009 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	4	238,385	256,818
مشاريع قيد التنفيذ	5	24,945	44,446
عقارات استثمارية	6	214,368	214,149
موجودات غير ملموسة	7	9,318	13,046
شهرة	8,9	245,665	267,097
موجودات مالية متاحة للبيع	10	112,240	120,052
موجودات غير متداولة أخرى		44,475	48,767
إجمالي الموجودات غير المتداولة		889,396	964,375
موجودات متداولة			
بضاعة	11	12,475	66,345
مدينون تجاريون	12	289,724	340,456
موجودات متداولة أخرى	13	99,243	98,824
أرصدة لدى البنوك ونقد	14	203,760	314,173
إجمالي الموجودات المتداولة		605,202	819,798
مجموع الموجودات		1,494,598	1,784,173
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	15	104,684	104,684
علاوة إصدار أسهم	15	152,650	152,650
احتياطي قانوني	15	52,342	52,342
أسهم خزينة	16	(39,627)	(39,627)
احتياطي أسهم خزينة		44,366	44,366
احتياطي تحويل عملات أجنبية		(14,223)	(1,166)
احتياطي التغطية		(17,785)	(16,947)
احتياطي إعادة تقييم استثمارات		15	(584)
أرباح مرحلة		630,054	645,246
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		912,476	940,964
الحصص غير المسيطرة		9,391	11,972
إجمالي حقوق الملكية		921,867	952,936
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فائدة	17	59,563	258,596
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	19,590	20,623
مطلوبات غير متداولة أخرى	19	35,518	45,977
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		114,671	325,196
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	20	382,168	406,212
قروض تحمل فائدة	17	69,152	94,357
توزيعات أرباح مستحقة		6,740	5,472
إجمالي المطلوبات المتداولة		458,060	506,041
إجمالي المطلوبات		572,731	831,237
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		1,494,598	1,784,173

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	2010 ألف دينار كويتي	2009 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن	21	**1,510,681**	1,612,394
إيرادات إيجارات		**31,220**	30,452
خدمات أخرى		**63,801**	62,596
إجمالي الإيرادات		**1,605,702**	1,705,442
تكلفة الإيرادات		**(1,117,752)**	(1,078,268)
صافي الإيرادات		**487,950**	627,174
مصروفات التشغيل			
مصروفات عمومية وإدارية	22	**(165,802)**	(156,676)
رواتب ومزايا الموظفين	23	**(210,434)**	(255,043)
استهلاك	4	**(41,578)**	(44,203)
إطفاء	7	**(2,445)**	(2,445)
إجمالي مصروفات التشغيل		**(420,259)**	(458,367)
الربح من العمليات		**67,691**	168,807
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**(177)**	(441)
إيرادات فوائد		**6,784**	14,722
إيرادات متنوعة (بالصافي)		**4,095**	1,265
تكاليف تمويل		**(11,225)**	(17,995)
خسائر انخفاض القيمة	24	**(35,450)**	-
ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**31,718**	166,358
ضرائب	25	**(6,974)**	(10,457)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(176)**	(140)
ربح السنة		**24,568**	155,761
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**25,108**	156,427
الحصص غير المسيطرة		**(540)**	(666)
		24,568	155,761
ربحية السهم الأساسية والمخففة	26	**24.92 فلس**	155.90 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	2010 *ألف دينار كويتي*	*2009* *ألف دينار كويتي*
ربح السنة	**24,568**	155,761
الإيرادات الشاملة الأخرى:		
تعديلات تحويل عملات أجنبية	**(13,841)**	27,508
صافي الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 17)	**(838)**	(7,993)
صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**599**	34
(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى	**(14,080)**	19,549
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**10,488**	175,310
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**11,812**	175,672
الحصص غير المسيطرة	**(1,324)**	(362)
	10,488	175,310

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	إيضاحات	*2010* *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**31,718**	166,358
تعديلات لـ :			
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	12	**26,155**	4,799
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	**9,690**	8,460
(أرباح) خسائر تحويل عملات أجنبية		**(341)**	2,706
استهلاك	4	**41,578**	44,203
إطفاء	7	**2,445**	2,445
خسائر الانخفاض في القيمة	24	**35,450**	-
مخصص برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم	30	-	4,800
مخصصات انتفى الغرض مها وتم ردها	23,22	**(27,152)**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**177**	441
إيرادات فوائد		**(6,784)**	(14,722)
تكاليف تمويل		**11,225**	17,995
إيرادات متنوعة		**(4,095)**	(1,265)
		120,066	236,220
التعديلات في رأس المال العامل:			
بضاعة		**53,369**	9,277
مدينون تجاريون		**16,316**	(6,020)
موجودات متداولة أخرى		**(7,565)**	(846)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		**4,676**	15,525
		186,862	254,156
ضرائب مدفوعة		**(4,983)**	(7,878)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		**(140)**	-
دفعات مقابل برامج المكافآت بالأسهم والمكافآت تشجيعية	31	**(2,651)**	(4,318)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	18	**(9,709)**	(6,734)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**169,379**	235,226
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع		**1,824**	(1,992)
إضافات إلى عقار وآلات ومعدات	4	**(36,006)**	(22,121)
المحصل من بيع عقار وآلات ومعدات		**32,783**	2,473
إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ	5	**(4,177)**	(39,953)
إضافات إلى عقارات استثمارية	6	**(293)**	(584)
اقتناء شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته		-	(17,844)
بيع شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم استبعاده		**(1,402)**	-
المدفوع من مقابل طارئ يتعلق باقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		**(2,417)**	(3,093)
المدفوع من مقابل مؤجل يتعلق باقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		**(5,282)**	(675)
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة		-	(12,444)
إيرادات فوائد مستلمة		**11,955**	8,987
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		**75,343**	(89,476)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		**72,328**	(176,722)
أنشطة التمويل			
المحصل من مساهمي الأقلية نتيجة إصدار رأسمال إضافي من قبل شركات تابعة		-	294
شراء أسهم خزينة		-	(6,243)
المحصل من بيع أسهم خزينة		-	16,057
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		**(225,545)**	(45,875)
سندات مدفوعة		-	(28,795)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(11,522)**	(22,631)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		**(39,116)**	(250)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		**(496)**	(734)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(276,679)**	(88,177)
فروق تحويل عملات أجنبية		**(99)**	945
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(35,071)**	(28,728)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**125,846**	154,574
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	14	**90,775**	125,846

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	الخاصة بمساهمي الشركة الام										*الحصص غير المسيطرة*	*إجمالي حقوق الملكية*
	راس المال	*علاوة إصدار اسهم*	*احتياطي قانوني*	*اسهم خزينة*	*احتياطي اسهم خزينة*	*احتياطي تحويل عملات اجنبية*	*احتياطي التغطية*	*احتياطي إعادة تقييم استثمارات*	*أرباح مرحلة*	*الإجمالي الفرعي*		
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2010	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(1,166)	(16,947)	(584)	645,246	940,964	11,972	952,936
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	25,108	25,108	(540)	24,568
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(13,057)	(838)	599	-	(13,296)	(784)	(14,080)
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	(13,057)	(838)	599	25,108	11,812	(1,324)	10,488
بيع شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(761)	(761)
توزيعات أرباح (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,300)	(40,300)	(496)	(40,796)
في 31 ديسمبر 2010	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(14,223)	(17,785)	15	630,054	912,476	9,391	921,867

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم									*الحصص غير المسيطرة*	*إجمالي حقوق الملكية*
	رأس المال	*علاوة إصدار أسهم*	*احتياطي قانوني*	*أسهم خزينة*	*احتياطي أسهم خزينة*	*احتياطي تحويل عملات أجنبية*	*احتياطي التغطية*	*احتياطي إعادة تقييم استثمارات*	*أرباح مرحلة*	*الإجمالي الفرعي*		
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2009	104,684	152,650	52,342	(48,431)	43,356	(28,370)	(8,954)	(618)	488,819	755,478	30,921	786,399
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	156,427	156,427	(666)	155,761
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	27,204	(7,993)	34	-	19,245	304	19,549
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	27,204	(7,993)	34	156,427	175,672	(362)	175,310
بيع أسهم خزينة	-	-	-	15,047	1,010	-	-	-	-	16,057	-	16,057
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(6,243)	-	-	-	-	-	(6,243)	-	(6,243)
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,833)	(16,833)
إصدار راس مال من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	294	294
توزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,048)	(2,048)
في 31 ديسمبر 2009	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(1,166)	(16,947)	(584)	645,246	940,964	11,972	952,936

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

1- معلومات التاسيس

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

واهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

- تجهيز وإقامة 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.
- الاشتراك في الشركات التي تزاول أعمالا شبيهة أو تعاون الشركة على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج أو شراؤها أو إلحاقها بها.
- كافة انشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع.
- تقديم الاستشارات الجمركية والعمل على تطوير وتحديث الخدمة الجمركية ودعم اتخاذ القرار.

في 25 مايو 2008، اعتمد مساهموا الشركة الأم في الجمعية العمومية غير العادية تغيير في اسم الشركة الأم من شركة المخازن العمومية ش.م.ك. إلى شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ووفقاً للقرار الوزاري رقم 230 لسنة 2009، فقد تم تعديل المادة رقم (2) من عقد التأسيس والمادة رقم (1) من النظام الأساسي وتم تسجيل ذلك في السجل التجاري.

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.1.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 مارس 2011. وقد تم إصدارها لاعتمادها من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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

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

كما في 16 نوفمبر 2009، تم توجيه اتهام للشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإدعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية.

ونتيجة لهذه الدعوى، تم وقف بعض شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) من التقدم بعطاءات لعقود جديدة أو تجديد العقود الحالية مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة الدعوى القضائية. ومع ذلك، فإن التعليق لم يؤثر على استمرار أداء العقود الحالية. ينتهي عقد المورد الرئيسي في ديسمبر 2010.

تقوم الشركة الأم بمناقشات مع حكومة الولايات المتحدة للتوصل إلى تسوية عادلة ومعقولة للقضايا القانونية الحالية مع وزارة العدل الأمريكية غير أنه لا يوجد ضمان للتوصل إلى تسوية يتفق عليها الطرفان. تقوم الشركة بالإعداد للاستمرار في التقاضي بصورة فعالة إذا لم يكن من المحتمل التوصل إلى تسوية معقولة.

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 العقود بسداد مبلغ 23 مليون دينار كويتي تقريباً من قبل الشركة الأم. كما أن الشركة الأم بصدد رفع دعوى للمطالبة بمبلغ 13 مليون دينار كويتي تقريباً مستحقة من حكومة الولايات المتحدة بموجب العقد.

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

3.1 أسس الأعداد

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

أسس القياس
يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

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

اسس التجميع
أساس التجميع من 1 يناير 2010
تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة على التحكم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة للانتفاع من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الاقتناء والذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

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

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

إن الخسائر ضمن شركة تابعة تتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن هذه النتائج ضمن رصيد عجز.

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

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

3.1 أسس الاعداد (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

أساس التجميع من 1 يناير 2010

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

أساس التجميع قبل 1 يناير 2010

تم تطبيق بعض المتطلبات المذكورة أعلاه على أساس مستقبلي. ومع ذلك، يتم ترحيل الفروق التالية في بعض الأمثلة من أساس التجميع السابق:

- يتم المحاسبة عن حيازة الحصص غير المسيطرة، قبل 1 يناير 2010، باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.
- يتم توزيع الخسائر المتكبدة من قبل المجموعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى يتم تخفيض الرصيد إلى لا شيء. توزع أي خسائر إضافية أخرى إلى الشركة الأم ما لم يكن على الحصص غير المسيطرة التزام قائم لتغطية هذه الخسائر. لم يتم إعادة توزيع خسائر ما قبل 1 يناير 2010 بين الحصص غير المسيطرة ومساهمي الشركة الأم.

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الاستثمار المتبقي حسب حصتها النسبية في صافي قيمة الموجودات في تاريخ فقدان السيطرة. لم يتم إعادة إدراج القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات في 1 يناير 2010.

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	*حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		*دولة التاسيس*
	2010	*2009*	
شركة العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة بى دبليو سى للنقليات شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة أجيليتى دى.جى.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.م	52.43%	52.43%	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
تراى ستار للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة - دبي	80.00%	80.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتى لوجيستيك شركة ذات مسئولية محدودة	100.00%	100.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتى لوجيستيك كورب	100.00%	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
أجيليتى بروجيكت لوجيستيكس إنك.	100.00%	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أجيليتى شركة ذات مسئولية محدودة	50.25%	50.25%	المملكة العربية السعودية
أجيليتى لوجيستيك برايفت ليميتد	100.00%	100.00%	الهند
أجيليتى لوجيستيكس جى إم بى أتش	100.00%	100.00%	المانيا
أجيلتى لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%	المملكة المتحدة
أجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال بي في	100.00%	100.00%	هولندا
أجيليتى إنترناشونال لوجيستيكس بى تى إى ليميتد	100.00%	100.00%	سنغافورة
أجيليتى لوجيستيكس هولدنجز بى تى إى ليميتد	100.00%	100.00%	سنغافورة
أجيليتى لوجيستيكس كورب	100.00%	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
أجيليتى لوجيستيكس ليميتد	100.00%	100.00%	المملكة المتحدة

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

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد تلك البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء قيام المجموعة بتطبيق وتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية خلال السنة:

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3: (المعدل) دمج الأعمال *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*
- معيار المحاسبة الدولي 27: (المعدل) البيانات المالية المجمعة والمستقلة *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*
- معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس – البنود المؤهلة المغطاة *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 9: إعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17: توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء *(يسري اعتباراً من الفترة التي تبدا في او بعد 1 يوليو 2009)*

فيما يلي أهم التغيرات:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل "دمج الأعمال"

يقدم هذا المعيار عدداً من التغيرات في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال التي تحدث. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل عدداً من التغيرات في المحاسبية عن دمج الأعمال التي تتم بعد تاريخ سريان هذا المعيار. تؤثر على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملة والتسجيل المبدئي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة على مراحل. وسوف يكون لهذه تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المدرجة في الفترة التي تتم فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المدرجة.

معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة"

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (معدل) أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين. لذلك، فإن هذه المعاملة لم تعد ينتج عنها شهرة ولن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافةً إلى ذلك، فان هذا المعيار المعدل يؤدي إلى التغيير في المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك المحاسبة عن فقدان السيطرة على الشركة التابعة. لقد تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية على أساس مستقبلي ولهتأثير على الاقتناءات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد 1 يناير 2010.

معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس – بنود التغطية المؤهلة

تم إصدار تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 في اغسطس 2009 وسوف تصبح سارية المفعول للسنة المالية التي تبدا في أول بعد 1 يوليو 2009. تعالج التعديلات تصنيف المخاطر من جانب واحد في بند التغطية وتصنيف التضخم كمخاطر مغطاة أو تغطية جزئية في موقف معين. يوضح المعيار أن المنشاة يحق لها تصنيف جزء من التغيرات في القيمة العادلة أو تنوع التدفقات النقدية لأداة مالية كبند تغطية. توصلت المجموعة إلى نتيجة مفادها أن التعديلات لن تؤثر على المركز أو الأداء المالي للمجموعة، حيث إن المجموعة لم تقم باية معاملات تغطية من هذا النوع.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 9 إعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة ومعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس

يتطلب هذا التعديل لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 9 من الشركة تقييم ما إذا كان يجب فصل المشتقات المتضمنة عن العقد المضيف (الأساسي) عندما تقوم الشركة بتصنيف أصل مالي مختلط خارج فئة القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر . يتم هذا التقييم استناداً إلى الظروف الموجودة في التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في العقد أو تاريخ اي تعديلات على العقد التي تغير بصورة جوهرية التدفقات النقدية للعقد، أيهما أبعد. ينص معيار المحاسبة الدولي 39 الآن على انه إذا لم يمكن قياس الأدوات المالية المشتقة المتضمنة بصورة موثوقة، فإن الأداة المختلطة بالكامل يجب أن تبقى مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

دمج الأعمال اعتباراً من 1 يناير 2010

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاقتناء المحاسبية. تقاس تكلفة الاقتناء وفقاً لمجموع 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 الحيازة المتكبدة في المصروفات الإدارية.

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

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

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل يتم إدراجها الأرباح أو الخسائر. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

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

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم اقتناءها، يدرج الفرق مباشرةً 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 في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

دمج الأعمال قبل 1 يناير 2010

مقارنةً بالمتطلبات المذكورة أعلاه، تظهر الفروق التالية:

كان يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. حيث تشكل تكاليف المعاملة المتعلقة بالاقتناء جزءا من تكاليف الاقتناء. كان يتم قياس الحصص غير المسيطرة بحصتها النسبية إلى صافي الموجودات التي تم اقتناءها للشركة المشتراه.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

دمج الأعمال قبل 1 يناير 2010 (تتمة)

عندما كانت المجموعة تقوم باقتناء أعمال، لم يكن يتم إعادة تقييم المشتقات المتضمنة المستقلة عن العقد الأصلي للشركة المشتراة عند الحيازة ما لم ينتج عن دمج الأعمال تغيير في شروط العقد والذي يعدل بصورة جوهرية التدفقات النقدية والذي كان يمكن أن يتطلب غير ذلك بموجب العقد.

كان يتم تسجيل الالتزام المحتمل إذا، وفقط إذا، كان لدى المجموعة التزام حالي وكان احتمال حدوث خسائر اقتصادية أكبر من عدمه ويمكن تقديره بصورة موثوق فيها. ويتم الاعتراف بالتسويات اللاحقة في الالتزام المحتمل كجزء من الشهرة.

ممتلكات وآلات ومعدات

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

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

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

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

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

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

مشاريع قيد التنفيذ

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية

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

يتم التحويل إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار المستخدمة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثمار، 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 التطوير الرأسمالية لا يتم رسملتها بل يتم عكس الإنفاق في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبدها.

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

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

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنويا مرة أو أكثر إذا كان هناك أحداث أو ظروف تشير إلى انخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات سواء على مستوى فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة وغير محددة الأعمار الإنتاجية سنويا للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً. وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي. يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

عقود العملاء

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

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

الموجودات والمطلوبات المالية
تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" و"مدينون تجاريون" و"النقد والنقد المعادل" و"مشتقات الأدوات المالية" بينما تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة "قروض تحمل فائدة" و"دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى" و"توزيعات أرباح مستحقة".

وتقوم المجموعة بتسجيل الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ 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 غير مصنف كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إصدار أصل مالي. يتم تسجيل تكاليف المعاملة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف مباشرة في حين تطفأ هذه التكاليف على الأدوات المالية الأخرى.

الموجودات المالية
موجودات مالية متاحة للبيع
إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي الأدوات المالية غير المشتقة المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع أو غير مصنفة كقروض ومدينين أو محتفظ بها للمتاجرة. بعد القياس المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع، أو تحديد الانخفاض في القيمة، حيث تدرج الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجد.

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

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

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

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

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

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

القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة هي القيمة السوقية المعلنة، على اساس سعر آخر امر شراء. بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة او أساليب التقييم الأخرى.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات قبض ودفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل 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 للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

يتم التقاص فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق

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

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

إن القيمة العادلة لعقود العملات الأجنبية 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.

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

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

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

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

تغطية القيمة العادلة

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

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

في حالة عدم تحقق بند 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 المطابقة في بيان الدخل المجمع.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الادوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

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

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 بالجزء الفعال من التغطية مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى ، بينما تدرج أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجمع. عند بيع 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. انظر الإيضاح 17 للمزيد من التفاصيل.

بضاعة

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

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

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

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

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب ويعكس هذا المعدل التقييمات الحالية السائدة في السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بأصل ما. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أصغر مجموعة موجودات تؤدي إلى إنتاج التدفقات النقدية من الاستخدام المستمر والذي ينفصل بصورة كبيرة عن 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 الرئيسية والثانوية التي يتم تحديدها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 14 معلومات القطاع.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

لا يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة في الفترات السابقة في تاريخ كل بيانات مالية لتحديد أي دليل على انخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حالة حدوث تغير في التقديرات المستخدمة في تحديد المبلغ الممكن استرداده. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط بالمقدار الذي لا تتجاوز عنده القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حالة عدم تحقق خسارة الانخفاض في القيمة.

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

أسهم الخزينة

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

ترجمة عملات أجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها ويتم قياس البنود الواردة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية. يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. 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 بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد التقارير المالية. يتم ترجمة نتائج التشغيل الخاصة بتلك العمليات بمتوسط سعر صرف العملات الأجنبية لفترة عمليات الشركات الأجنبية. يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى يتم بيع الشركة الأجنبية. عند بيع العمليات الأجنبية، فإن المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجمع.

المخصصات

يدرج المخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح ان يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرية، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب

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

المستوى الدولي

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

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

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

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات المدفوعات بالأسهم
يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل خيارات أسهم. وقد يتم تسوية خيارات الأسهم بناءً على رغبة الشركة الأم عن طريق دفع المعادل النقدي للقيمة النظرية للخيار في تاريخ المعاملة. تسجل تكلفة الخدمات المستلمة من الموظفين على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الخدمة وفقاً لطريقة القيمة الفعلية.

يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقرير مع سعر الممارسة، وتدرج أي تغيرات في القيمة الفعلية ضمن بيان الدخل المجمع.

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 المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

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

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

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

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

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

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

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

الزكاة

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

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

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

3.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

الأحكام المحاسبية

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

تصنيف الموجودات المالية

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

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

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.

3.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

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

الالتزامات الطارئة

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

التقديرات والافتراضات

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

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

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما ان تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة و الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة 4,721 ألف دينار كويتي و 245،665 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 267,097 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 7 و 8 و9.

تقييم العقارات الاستثمارية

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

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

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

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

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

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري المستقل. يتضمن التقييم الاكتواري عمل افتراضات حول معدلات الخصم، نسبة العائد المتوقعة على الموجودات، الزيادات المستقبلية في الرواتب، معدل الوفيات. ونظراً لأن الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فأن هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2010 بلغت 19,590 ألف دينار كويتي (2009: 20,623 ألف دينار كويتي) تم تقديم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 18.

3.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 التاخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

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

3.5 معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية الجديدة أو المعدلة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية إلا أنها ليست إلزامية ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
- معيار المحاسبة الدولي 24: (معدل) الطرف ذي علاقة (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض – تصنيف حقوق الإصدار (معدل) (يسري اعتباراً من 1 فبراير 2010)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 14: متطلبات الحد الأدنى للتمويل المدفوع مقدما (معدل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بادوات حقوق الملكية (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2010)

فيما يلي أهم التغيرات:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري اعتباراً من 1 يناير 2013)
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في بداية 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

معيار المحاسبة الدولي 24 الأطراف ذات علاقة (معدل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
يوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة لتبسط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة. لا تتوقع المجموعة وجود اي تاثير من تطبيق التعديلات على مركزها أو أدائها المالي. يسمح بالتطبيق المبكر لأي من الإعفاء الجزئي للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة أو للمعيار بالكامل.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض – تصنيف حقوق الإصدار (معدل) (يسري اعتباراً من 1 فبراير 2010)
لقد عدل التعديل تعريف الالتزام المالي لتصنيف حقوق الإصدار (وبعض الخيارات والكفالات) كأدوات حقوق ملكية في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشاة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشاة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن هذا التعديل لن يكون له تاثير على المجموعة بعد التطبيق المبدئي.

سوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المبينة سارية المفعول.

4- 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:					
1 يناير 2010	162,334	71,989	177,854	82,753	494,930
الإضافات	18,119	8,969	1,669	7,249	36,006
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	12,050	2,357	2,829	3,376	20,612
الاستبعادات	(22,420)	(8,486)	(51,667)	(4,596)	(87,169)
فروق تحويل عملات أجنبية	(1,517)	(574)	(1,334)	(479)	(3,904)
31 ديسمبر 2010	**168,566**	**74,255**	**129,351**	**88,303**	**460,475**
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة:					
1 يناير 2010	(46,555)	(38,318)	(90,592)	(62,647)	(238,112)
المحمل للسنة	(8,156)	(4,660)	(16,067)	(12,695)	(41,578)
انخفاض القيمة (إيضاح 24)	(1,164)	-	-	(4,156)	(5,320)
الاستبعادات	19,291	7,669	28,478	4,063	59,501
فروق تحويل عملات أجنبية	1,188	315	1,072	844	3,419
31 ديسمبر 2010	**(35,396)**	**(34,994)**	**(77,109)**	**(74,591)**	**(222,090)**
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2010	**133,170**	**39,261**	**52,242**	**13,712**	**238,385**
31 ديسمبر 2009	115,779	33,671	87,262	20,106	256,818

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 6,869 ألف دينار كويتي (2009: 7,932 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع بعض العقار والآلات والمعدات بصافي قيمة دفترية بمبلغ 27,668 ألف دينار كويتي (2009: 1,830 ألف دينار كويتي (2009: 2,473 ألف دينار كويتي) نتج عنها ربح بمبلغ 5,115 ألف دينار كويتي (2009: 643 ألف دينار كويتي). تم إدراج هذا الربح من بيع عقار وآلات ومعدات ضمن "إيرادات متنوعة" في بيان الدخل المجمع.

5- مشاريع قيد التنفيذ

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

5- مشاريع قيد التنفيذ (تتمة)

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**44,446**	55,815
إضافات	**4,177**	39,953
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 4)	**(20,612)**	(51,669)
المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 6)	**(103)**	(1,094)
انخفاض القيمة (إيضاح 24)	**(1,673)**	-
فروق تحويل عملات	**(1,290)**	1,441
في 31 ديسمبر	**24,945**	44,446

6- عقارات استثمارية

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**214,149**	212,912
الإضافات	**293**	584
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	**103**	1,094
التغيرات في القيمة العادلة	**(177)**	(441)
في 31 ديسمبر	**214,368**	214,149

إن العقارات الاستثمارية محتفظ بها بالقيمة العادلة التي تم تحديدها استناداً إلى تقييمات يتم إعدادها من قبل مقيم مستقل معتمد كما في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009.

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

يتضمن بند عقارات استثمارية عقار بقيمة دفترية 8,596 ألف دينار كويتي وتتضمن أرباح إعادة تقييم بمبلغ 665 ألف دينار كويتي والمسجلة في الفترات السابقة، إن هذا العقار موضوع قضية ناشئة عن مطالبة منظورة أمام القضاء من قبل وضد الشركة الأم تتعلق ببعض عقود تأجير والتي تم فسخها من قبل الطرف الآخر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 [إيضاح 29 (ب)].

7- موجودات غير ملموسة

	عقود العملاء *ألف* *دينار كويتي*	*قوائم العملاء* *ألف* *دينار كويتي*	*العلامة التجارية* *ألف* *دينار كويتي*	*المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
التكلفة :				
في 1 يناير و 31 ديسمبر 2010	9,894	7,271	4,721	21,886
الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة:				
في 1 يناير 2010	(6,664)	(2,176)	-	(8,840)
المحمل للسنة	(1,947)	(498)	-	(2,445)
انخفاض القيمة (إيضاحي 9 و 24)	(1,283)	-	-	(1,283)
31 ديسمبر 2010	(9,894)	(2,674)	-	(12,568)
صافي القيمة الدفترية:				
31 ديسمبر 2010	-	4,597	4,721	9,318
31 ديسمبر 2009	3,230	5,095	4,721	13,046

إن عقود وقوائم العملاء والعلامة التجارية تمثل موجودات غير ملموسة تم اقتناؤها خلال عمليات دمج الأعمال في السنوات السابقة. من المفترض أن العلامة التجارية ذات عمر إنتاجي غير محدد. وقد تم اقتناء العلامة التجارية في أغسطس 2006 و تخضع لاختبار انخفاض القيمة على أساس سنوي (إيضاح 9).

8- الشهرة

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
التكلفة:		
في 1 يناير	**272,375**	240,506
الإضافات	**702**	18,333
فروق تحويل عملات أجنبية	**(194)**	13,536
في 31 ديسمبر	**272,883**	272,375
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير	**(5,278)**	(5,278)
المحمل للسنة (إيضاحي 9 و 24)	**(21,940)**	-
في 31 ديسمبر	**(27,218)**	(5,278)
صافي القيمة الدفترية	**245,665**	267,097

خلال السنة الحالية، استكملت الإدارة توزيع سعر الشراء للشركات التابعة التي تم اقتناؤها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، وكنتيجة لذلك، زادت الشهرة المؤقتة بمبلغ 18,333 ألف دينار كويتي الناتجة في عام 2009 بمبلغ 702 ألف دينار كويتي.

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

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحدات إنتاج نقد:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة.
- خدمات الدفاع والخدمات الحكومية.
- البنية التحتية.

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

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

	القيمة الدفترية للشهرة	
	2010	*2009*
	ألف	*ألف*
وحدات إنتاج النقد	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	**225,498**	225,529
خدمات الدفاع والخدمات الحكومية	**-**	16,940
البنية التحتية	**20,167**	24,628
المجموع	**245,665**	267,097

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءاً على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2011 والمعتمدة من قبل الإدارة باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 7٪ للأربع سنوات القادمة والذي يعادل النمو الحالي قصير الأجل للقطاعات اللوجستية. إن نسبة الخصم قبل الضريبة المطبقة على التدفقات النقدية المتوقعة هي 10٪ والتدفقات النقدية إلي ما بعد فترة 5 سنوات تم تقديرها باستخدام نسبة نمو تعادل 3٪ وهي أقل من متوسط النمو طويل الأجل للقطاعات اللوجستية من مبدأ الحيطة و الحذر.

كنتيجة هذه الممارسة، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 21,940 ألف دينار كويتي و 1,283 ألف دينار كويتي مقابل الشهرة (إيضاح 8) وموجودات غير ملموسة (إيضاح 7) على التوالي.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستردة

إن احتساب القيمة المستردة هو حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

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

الحساسية للتغير في الافتراضات

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

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2009: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ بيان المركز المالي . ترى الإدارة أن انخفاض القيمة غير ضروري. (إيضاح 7).

10- موجودات مالية متاحة للبيع

	2010 ألف دينار كويتي	2009 ألف دينار كويتي
أسهم غير مسعرة	41,919	48,165
أوراق دين غير مسعرة	70,321	71,887
	112,240	120,052

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لاستثماراتها غير المسعرة لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة وفي ضوء ظروف السوق الحالية، فقد سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 5,234 ألف دينار كويتي (2009: لا شيء) في بيان الدخل المجمع فيما يتعلق بموجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 24).

في 31 ديسمبر 2010 ، ادرجت بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة وذلك بسبب عدم توفر تقديرات موثوق منها لقيمتها العادلة. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف يمكن أن تشير إلى انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2010.

إن موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 13,013 ألف دينار كويتي (2009: 14,100 ألف دينار كويتي) موجودة بالكويت. إن الرصيد بمبلغ 99,227 ألف دينار كويتي (2009: 105,952 ألف دينار كويتي) موجودة خارج الكويت.

11- بضاعة

	2010 ألف دينار كويتي	2009 ألف دينار كويتي
بضاعة بغرض البيع	15,638	45,893
بضاعة في الطريق	-	21,595
	15,638	67,488
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	(3,163)	(1,143)
إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل	12,475	66,345

تتضمن البضاعة بغرض البيع والبضاعة في الطريق بشكل أساسي من بنود محتفظ بها لتسليمها لعملاء الخدمات اللوجستية كجزء من عقود تقديم خدمات لوجستية.

تم إدراج مبلغ خفض البضاعة المحققة كمصروفات بقيمة 2,020 ألف دينار كويتي (2009: 406 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

12- مدينون تجاريون

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
إجمالي مدينين تجاريين	**362,315**	391,302
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	**(72,591)**	(50,846)
	289,724	340,456

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 60 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2010 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بقيمة مبدئية بمبلغ 72,591 ألف دينار كويتي (2009: 50,846 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفضة القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

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

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**50,846**	47,019
المحمل للسنة (إيضاح 22)	**26,155**	4,799
مبالغ مشطوبة	**(3,999)**	(1,740)
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)	**(411)**	768
في 31 ديسمبر	**72,591**	50,846

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

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة *ألف دينار كويتي*	*متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة* *أقل من 30 يوم* *ألف دينار كويتي*	*30-60 يوم* *ألف دينار كويتي*	*60-90 يوم* *ألف دينار كويتي*	*90-120 يوم* *ألف دينار كويتي*	*أكثر من 120 يوم* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
2010	**177,546**	**54,219**	**22,138**	**10,365**	**8,565**	**16,891**	**289,724**
2009	221,531	51,821	20,137	9,311	7,954	29,702	340,456

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

12- مدينون تجاريون (تتمة)

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**118,498**	184,880
يورو	**48,159**	56,777
جنية إسترليني	**24,495**	13,969
درهم إماراتي	**8,169**	9,933
	199,321	265,559

13- موجودات متداولة أخرى

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
دفعات مقدمة لموردين	**20,845**	24,860
مصروفات مدفوعة مقدماً وودائع	**39,334**	35,134
نمم موظفين مدينة	**1,614**	1,685
إيرادات مستحقة	**8,498**	14,422
مطالبات متنازع عليها (إيضاح 29 "د")	**10,092**	10,092
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 31)	**5,000**	-
موجودات أخرى	**13,860**	12,631
	99,243	98,824

14- أرصدة لدى البنوك ونقد

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**44,384**	61,071
ودائع قصيرة الأجل	**46,391**	64,775
النقد والنقد المعادل	**90,775**	125,846
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	**112,985**	188,327
	203,760	314,173

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 69,565 ألف دينار كويتي (2009: 76,439 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 134,195 ألف دينار كويتي (2009: 237,734 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل لكل منها. إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 3٪ إلى 3.625٪ سنوياً(2009: 3.7٪ إلى 6.3٪ سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 50,393 ألف دينار كويتي (2009: 231,997 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي وبالدرهم الإماراتي والريال القطري.

15- رأس المال والاحتياطيات

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 1,046,836,709 سهماً (2009: 1,046,836,709 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس (2009: 100 فلس).

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) احتياطي قانوني

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

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

16- اسهم خزينة

	2010	*2009*
عدد أسهم الخزينة	**39,358,640**	39,358,640
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	**3.76%**	3.76%
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	**20,466**	22,434
التكلفة بالألف دينار الكويتي	**39,627**	39,627

17- قروض تحمل فائدة

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
تسهيل ائتماني مدور بشروط ملزمة بمبلغ 525,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من مجموعة بنوك أجنبية في مايو 2008 ويستحق في مايو 2011. تم خلال السنة سداد مبلغ 425,000 ألف دولار أمريكي من المبلغ أعلاه مقدماً.	**28,060**	150,596
تسهيل ائتماني مدور بشروط ملزمة بمبلغ 298,000 ألف دولار سنغافوري تم الحصول عليه من بنك أجنبي في مايو 2008 ويستحق في أكتوبر 2011. تم خلال السنة سداد مبلغ 103,000 ألف دولار سنغافوري من المبلغ أعلاه مقدماً.	**14,465**	57,716
قرض لأجل بشروط ملزمة بمبلغ 100,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اجنبي في ابريل 2008 ويستحق للسداد على أقساط تبدأ اعتباراً من أكتوبر 2009.	**16,836**	22,948
قرض لأجل بدون شروط ملزمة بمبلغ 48,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية اعتباراً من يونيو 2009.	**23,190**	31,364
تسهيل ائتماني مدور بدون شروط ملزمة بمبلغ 20,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي. والذي تم سداده بالكامل خلال السنة.	-	20,000
تسهيل ائتمان بدون شروط ملزمة بمبلغ 15,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي. والذي تم سداده بالكامل خلال السنة.	-	4,303
تسهيل ائتماني مدور بشروط ملزمة بمبلغ 75,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي. والذي تم سداده بالكامل خلال السنة.	-	21,513
قروض أخرى	**46,164**	44,513
	128,715	352,953

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 عادة إلى المجموعة بخصوص أي جزء غير مسحوب من التسهيل.

التسهيلات بدون شروط

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

إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 116,251 ألف دينار كويتي (2009: 341,616 ألف دينار كويتي) تحمل هامش يتراوح بين 1.09٪ إلى 3٪ سنوياً (2009: 0.65٪ إلى 2.75٪)فوق معدل خصم الليبور.

تم خلال السنة سداد بعض التسهيلات الائتمانية المدورة مقدماً مخفضاً إجمالي مركز النقد / الدين ، إن هذه التسهيلات تظل متاحة للمجموعة حتى تواريخ الاستحقاق المبدئية (وفقاً لاستيفائها للبنود والشروط).

17- قروض تحمل فائدة (تتمة)

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

	الجزء الجاري *ألف* *دينار كويتي*	*الجزء غير الجاري* *ألف* *دينار كويتي*	*المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	49,132	18,954	68,086
دولار سنغافوري	457	14,574	15,031
روبية هندية	8,548	-	8,548
دولار هونج كونج	5,944	-	5,944
دينار كويتي	3,050	2,500	5,550
درهم إماراتي	219	5,066	5,285
دينار بحريني	238	3,594	3,832
أخرى	1,564	14,875	16,439
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	**69,152**	**59,563**	**128,715**
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	94,357	258,596	352,953

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 14,546 ألف دينار كويتي (2009: 12,846 ألف دينار كويتي) تحتفظ بها الشركات التابعة في المجموعة. إن المدينين التجاريين وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض.

يتضمن بند القروض التي تحمل فائدة مبلغ 4,500 ألف دينار كويتي (2009: 6,500ألف دينار كويتي) يتعلق بشركة تابعة "جلوبل كليرنيج هاوس سيستمز ش.م.ك.(مقفلة)" دون أساس تمويلي. إن صافي القيمة الدفترية للشركة التابعة في 31 ديسمبر 2010 هي قيمة سالبة بمبلغ 46,180 ألف دينار كويتي (2009: قيمة سالبة 36,210 ألف دينار كويتي)، وأن حصة الشركة الأم من الخسائر هي بقدر مساهمتها في رأس المال المدفوع للشركة التابعة والبالغ 3,030 ألف دينار كويتي كما في تاريخ التقارير المالية. تم رهن بعض موجودات الشركة التابعة والبالغة 27,807 ألف دينار كويتي كضمان لهذا القرض.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2010 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 242,644 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي استثمارات في شركات تابعة خارجية (عملتها الرئيسية دولار أمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى حقوق الملكية لتسوية أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي استثمارات في شركات تابعة. إن الخسائر الناتجة من تحويل أدوات التغطية بالعملة الأجنبية بمبلغ 838 ألف دينار كويتي (2009: 7,993 ألف دينار كويتي) تم أخذها مباشرةً إلى حقوق الملكية (احتياطي التغطية).

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2010 ***ألف*** ***دينار كويتي***	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:		
كما في 1 يناير	**20,623**	18,124
المحمل خلال السنة	**9,690**	8,460
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(9,709)**	(6,734)
فروق تحويل عملات أجنبية	**(1,014)**	773
كما في 31 ديسمبر	**19,590**	20,623

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

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

	2010 *ألف دينار كويتي*	*2009* *ألف دينار كويتي*
الالتزام المحدد للمكافآت	(97,548)	(93,467)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج	77,415	74,657
المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج	(20,133)	(18,810)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	12,037	9,287
صافي التزام انتقالي غير محقق	90	127
التزام المكافآت	(8,006)	(9,396)

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

	2010	*2009*
معدل الخصم في 31 ديسمبر	4.02 %	5.20 %
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	2.98 %	2.60 %
متوسط مدة خدمة الموظف	5 سنوات	5 سنوات
العائد المتوقع على موجودات البرنامج	4.23 %	5.68 %

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

صافي مصروفات المكافآت (محققة في الرواتب ومكافآت الموظفين)

	2010 *ألف دينار كويتي*	*2009* *ألف دينار كويتي*
تكاليف الخدمات الحالية	1,602	978
تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت	3,799	3,775
العائد المتوقع لموجودات البرنامج	(3,783)	(3,100)
صافي الخسارة (الربح) الاكتوارية المحققة في السنة	346	(91)
تفاوت تغطية الموجودات	-	(1)
إطفاء صافي الالتزام الانتقالي	57	41
صافي مصروفات المكافآت	2,021	1,602

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المكافآت المحددة:

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**93,467**	80,687
تكاليف الفوائد	**3,799**	3,775
تكاليف الخدمات الحالية	**1,602**	978
مساهمات المشتركين	**490**	593
مكافآت مدفوعة	**(4,277)**	(4,224)
خسائر إكتوارية على الالتزام	**3,189**	6,934
مزايا مدفوعة من قبل صاحب العمل	**(4)**	(4)
فروق تحويل عملات	**(718)**	4,728
كما في 31 ديسمبر	**97,548**	93,467

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**74,657**	69,728
العائد المتوقع	**3,435**	3,100
مساهمات صاحب العمل	**2,222**	1,744
مكافآت مدفوعة	**(3,745)**	(3,671)
أرباح إكتوارية	**330**	4,357
فروق تحويل عملات	**516**	(601)
كما في 31 ديسمبر	**77,415**	74,657

19- مطلوبات غير متداولة اخرى

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات التأجير	**5,409**	5,324
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	**23,011**	22,451
مطلوبات أخرى	**7,098**	18,202
	35,518	45,977

20- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
دائنون تجاريون	**193,726**	202,077
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	**699**	4,469
مصروفات مستحقة	**97,773**	94,747
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	**40,699**	55,449
التزامات تأجير	**1,654**	2,423
ضرائب على الشركات التابعة الخارجية	**1,043**	576
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	**4,867**	4,555
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة	**9,866**	9,207
زكاة مستحقة	**3,620**	3,485
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**176**	140
محتجزات ومطلوبات أخرى	**28,045**	29,084
	382,168	406,212

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

21- إيرادات خدمات لوجستية وشحن

إن الإيرادات من الخدمات اللوجستية والشحن تتمثل بشكل رئيسي في الإيرادات المكتسبة من تقديم بضاعة وخدمات لمؤسسات حكومية ومؤسسات أخرى لأغراض أعمالها في مناطق متنوعة. على الرغم من أن قيمة مبيعات البضاعة والخدمات المقدمة خلال السنة تمثل الأساس المستخدم في احتساب المبلغ الصادر به فواتير لإيرادات الخدمات اللوجستية والذي يتعلق بإدارة البضائع وخدمات الوفاء بالطلبات، لم يتحقق أي هامش ربح على هذه البضاعة وفقاً لشروط العقد الذي يتعلق بتقديم هذه البضاعة.

22- مصروفات عمومية وإدارية

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
إصلاحات وصيانة	**32,003**	37,168
إيجار	**30,645**	28,771
اتعاب مهنية	**29,439**	24,961
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 12)	**26,155**	4,799
رسوم جمركية	**13,605**	12,468
مصروفات إعادة هيكلة	**7,789**	7,302
سفر	**10,939**	10,274
اتصالات	**9,993**	9,568
تامين	**5,661**	5,879
مصروفات دعاية	**2,094**	2,689
مصروفات أخرى	**14,279**	12,797
مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها	**(16,800)**	-
	165,802	156,676

23- رواتب ومزايا الموظفين

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
رواتب	**203,024**	222,386
مكافآت موظفين	**17,762**	32,657
مخصصات انتفى الغرض منها (راجع أدناه)	**(10,352)**	-
	210,434	255,043

قامت الإدارة خلال السنة بإجراء تقييم للالتزام الخاص ببرنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم. وكنتيجة لهذا التقييم فإن المصروفات المستحقة فيما يتعلق ببرنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم طويلة الأجل بمبلغ 6,864 ألف دينار كويتي و 3,488 ألف دينار كويتي على التوالي لم تعد مستحقة ولذلك تم ردها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (إيضاح 30).

24- خسائر الانخفاض في القيمة

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات (إيضاح 4)	**5,320**	-
انخفاض قيمة مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	**1,673**	-
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)	**1,283**	-
انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 8)	**21,940**	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)	**5,234**	-
	35,450	-

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

25- ضرائب

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**657**	4,095
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**263**	1,639
الزكاة	**263**	1,639
الضرائب على الشركات الخارجية	**5,791**	3,084
	6,974	10,457

إن الضرائب المؤجلة الناتجة من مواقع خارجية لا تعتبر ذات أهمية للبيانات المالية المجمعة.

26- ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

	2010	*2009*
	ألف	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**25,108**	156,427
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم المدفوعة	**1,046,836,709**	1,046,836,709
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(39,358,640)**	(43,424,668)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**1,007,478,069**	1,003,412,041
	فلس	فلس
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**24.92**	155.90

27- توزيع الأرباح

في 31 مارس 2011، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 40 فلس لكل سهم (2009: 40 فلس لكل سهم) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. ويخضع هذا الاقتراح للاعتماد من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تم اعتماد توزيع الأرباح لسنة 2009 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 10 يونيو 2010.

28- الأدوات المالية المشتقة

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

مشتقات محتفظ بها كتغطية للتدفقات النقدية

يتم تصنيف المشتقات المستخدمة لغرض تغطية التغير في التدفقات النقدية للموجودات والمطلوبات المالية المؤهلة كأدوات تغطية فعالة كمشتقات محتفظ بها كتغطية للتدفقات النقدية.

اتفاقيات المعدلات الآجلة

إن اتفاقيات المعدلات الآجلة هي عقود آجلة وهي عقود نقدية بين أطراف يحدد فيها معدل الفائدة أو معدل تحويل العملات الأجنبية الذي سيتم سداده أو استلامه نتيجة للتزام يبدأ في تاريخ محدد في المستقبل. سوف يحدد العقد المعدلات التي ستستخدم في تاريخ الإنتهاء والقيمة الاسمية.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

28- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

مبادلات أسعار الفائدة

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

تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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

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

				المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
2010	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
عقود عملات أجنبية آجلة	119	40	36,298	36,298	-

				المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
2009	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*	*الف دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
مبادلات أسعار الفائدة	-	469	16,883	16,883	-
مبادلات العملات الأجنبية	-	56	80,084	80,084	-
عقود عملات أجنبية آجلة	100	-	245,514	245,514	-
	100	525	342,481	342,481	-

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

	2010	*2009*
	الف دينار كويتي	*الف دينار كويتي*
خطابات ضمان	**88,869**	87,348
ارتباطات تأجير تشغيلي	**41,609**	44,462
ارتباطات رأسمالية	**7,834**	12,177
	138,312	143,987

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

فيما يلي الحد الادنى لمستحقات تأجير مستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

	2010 *ألف دينار كويتي*	*2009* *ألف دينار كويتي*
خلال سنة	**8,689**	10,259
بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	**26,400**	24,136
أكثر من خمس سنوات	**6,520**	10,067
	41,609	44,462

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي مصدرة من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلوبل كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك.(مقفلة)" لصالح الإدارة العامة للجمارك في دولة الكويت، تم إصدار تلك الكفالات من البنك على أساس عدم العودة للمجموعة . إن صافي القيمة الدفترية لتلك الشركة التابعة في 31 ديسمبر 2010 هو 46,180 ألف دينار كويتي بالسالب (2009: 36,210 ألف دينار كويتي بالسالب). إن حصة الشركة الأم من الخسائر تساوي حصتها من المساهمة في رأس المال المساهم به في الشركة التابعة ويبلغ 3,030 ألف دينار كويتي. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، قام قسم الجمارك بتسييل ضمان بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي. وكما هو موضح أدناه لم تحمل الشركة التابعة هذا المبلغ على بيان الدخل.

مطالبات قانونية

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن

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

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

في 26 نوفمبر 2009 فتحت هيئة المنافسة الإيطالية تحقيقا في أنشطة 20 شركة من شركات الشحن. تم تسجيل وجود التحقيق الايطالي في القرار الذي اتخذته هيئة المنافسة الإيطالية افتتاح الإجراءات الرسمية واتهام شركة أجيليتي. وستحتاج هذه المزاعم إلى التأكيد رسميا من قبل هيئة المنافسة الإيطالية طبقاً للإجراءات المتبعة وذلك في بيان الاعتراضات.

في فبراير عام 2010، والمفوضية الأوروبية أصدرت بيان اعتراضات إلى الشركة الأم واثنين من الشركات التابعة لها. والذي ينص على أنه تم ارتكاب مخالفات معينة لقانون المنافسة في الاتحاد الأوروبي من قبل الشركات التابعة. وليس من المتوقع اتخاذ قرار نهائي حتى النصف الأول من عام 2011.

كما في 31 ديسمبر 2010 ، وذلك بسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات ، إن إدارة المجموعة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) غير قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة للتحقيقات ، ونظرا لصعوبة قياس أية التزامات محتملة في هذا الصدد ، لم يتم تسجيل أية مخصصات في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

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

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)

إضافة إلى ذلك، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بإبرام اتفاقية دفاع مع حكومة الولايات المتحدة فيما يتعلق بتحري الرسوم الإضافية والتي وافقت الشركة التابعة بموجبها على سداد غرامة بمبلغ 193 ألف دينار كويتي (688 الف دولار أمريكي) لإغلاق التحقيقات. وتخضع اتفاقية التسوية لموافقة المحكمة.

ب) عقود التاجير

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

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

كما قامت الحكومة قامت بطلب عقد اجتماع لمجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة برئاسة وزير التجارة والصناعة، وأصدر قرار أخر برقم 2007/1 بفسخ ذات العقود الصادر بشانها القرار السابق.

وقد طعنت الشركة الأم على القرار أعلاه بالقضية رقم 2007/36 وأكدت الشركة الأم في دفاعها وهو دفاع يتفق مع صحيح القانون حسبما استقرت عليه أحكام المحكمة العليا ومنها محكمة التمييز الكويتية بأن القرار باطل حيث صدر على ذات محل القرار السابق ، ويرجح من الناحية القانونية أن يحكم القضاء بإلغاء القرار الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة لكونه صدر على غير محل وأن القرارات الصادرة من الجهات الحكومية لا تعدو على كونها عقبات مادية وسيقوم القضاء بإزالتها وإعادة العقود إلى الشركة الأم.

و تعمل الشركة الأم حاليا على إعداد دراسة بقيمة الخسائر النهائية الناتجة عن هذه القرارات حتى تتمكن من مطالبة الحكومة بالتعويض عنها.

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

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

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

ج) عقد خدمات المورد الرئيسي - نزاع قانوني

نشأ خلاف بين الشركة الأم وشركة كمال مصطفى السلطان (الطرف الآخر) يتعلق بعقد الشراكة المؤرخ 30 يوليو 2002 لغرض تقديم عطاء وتنفيذ مناقصة تقديم خدمات للحكومة الأمريكية (عقد المورد الرئيسي) ، هذا وقد نص عقد الشراكة على القيام بتجهيز كافة البنية التحتية والاصول اللازمة لتحقيق غرض الشراكة، وقد قامت الشركة الأم بتقديم جميع أدلة الإثبات إلى إدارة التنفيذ بالمحكمة لتاكيد عدم وجود أي أموال او أصول أو أعيان أو ممتلكات لشركة المحاصة وقدمت ما يفيد عدم قيامها في الواقع وذلك لعدم تقديم الشركاء أي حصص رأسمالية لها.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

ج) عقد خدمات المورد الرئيسي - نزاع قانوني (تتمة)

أصدرت محكمة التمييز أحكامها لصالح الشركة الأم بتاريخ 7 يناير 2008 و 20 إبريل 2010 بعدم أحقية الطرف الآخر في أية حقوق أو أرباح ناتجة عن عقد المورد الرئيسى وبطلان وعدم نفاذ عقد الشراكة بين الشركة الأم والطرف الآخر من الناحية القانونية.

د) تسييل كفالة

صدر قرار من الإدارة العامة للجمارك- الكويت بتسييل جزء من الكفالة المصرفية المقدمة من شركة جلوبال كليرنج هوس سستمز ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة")، شركة تابعة للشركة الأم، لضمان التنفيذ والجزء الذي تم خصمه من الكفالة لصالح الإدارة العامة للجمارك قدره 10,092 ألف دينار كويتي وتم الطعن عليه بالقضية رقم 2007/224 "إداري 7".

وترى الشركة الأم (بعد أخذ رأي المستشارالقانونى الخارجي) أن المخالفات التي تم تسييل جزء من الكفالة في مقابلها هي مخالفات غير تعاقديه، ووفقاً للقانون ترى انه سيصدر حكم لصالح الشركة ، و سيقضى فيه برد ما تم تسبيله من الكفالة مضافاً إليه فوائد قانونية بواقع 7٪. في 2009، حصلت الشركة على تقرير من إدارة الخبراء بوزارة العدل حول هذا الموضوع ينص على انه يجب إصدار حكم لصالح الشركة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. وترى الإدارة أن هذا الموضوع أمر عارضٌ وسوف يتم تسويته في المحاكم في المستقبل القريب، وبالتالي لم يتم تسجيل مصروف في بيان الدخل.

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

30- برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم

يستحق بعض الموظفين الاشتراك في برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم. يعادل سعر ممارسة الوحدات السعر السوقي للأسهم في تاريخ المنح. تستحق الوحدات إذا استمر الموظف بالخدمة لفترة تصل سبع سنوات بحد أقصى. سوف يتسلم الموظفون عند الممارسة القيمة النظرية المعادلة للوحدات نقداً بناء على تقدير الشركة الأم. يتم لكل عملية منح تعديل العدد الحالي للوحدات وسعر الممارسة المتعلق بها لحماية قيمة تلك الوحدات في تغيرات هيكل رأس المال الناتجة من توزيعات أرباح الأسهم أو توزيعات الأرباح النقدية أو التغيرات الأخرى. لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لتلك الوحدات بصورة موثوق منها، وبالتالي تم استخدام طريقة القيمة الفعلية.

قامت المجموعة بالبدء في برنامج الحوافز طويلة الأجل اعتباراً من سنة 2006 وما بعدها لبعض موظفي الإدارة العليا ليستحق المؤهلون منهم عدد من الوحدات، ويتم تحديد قيمة هذه الوحدات بناء على أداء المجموعة وخصوصاً صافي دخل المجموعة على مدى دورة الأداء لمدة ثلاثة سنوات المتجددة والتي تبدأ اعتباراً من سنة 2006 وتنتهي في 2011. يستند استحقاق المزايا بموجب برنامج الحوافز إلى شروط معينة ومنها على سبيل المثال لا الحصر تحقيق أهداف الأداء واستمرار التوظيف وغيرها. وعند الاستحقاق، يتلقى الموظف المدفوعات نقداً أو على شكل اسهم نثرية من أسهم الشركة الأم وفقاً لما هو محدد في برنامج الحوافز.

قامت الإدارة خلال السنة بإجراء تقييم للالتزامات القائمة فيما يتعلق ببرنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم. وكنتيجة لهذا التقييم، فإن المصروفات المستحقة فيما يتعلق ببرنامج المكافآت والحوافز طويلة الأجل المتعلقة بالأسهم بمبلغ 6,864 ألف دينار كويتي و 3,488 ألف دينار كويتي على التوالي لم تعد مستحقة ولذلك تم عكسها خلال سنة 2010 (إيضاح 23). وبالتالي، لم يتم تسجيل مصروفات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 فيما يتعلق ببرنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم (2009: 3,000 ألف دينار كويتي و 1,800 ألف دينار كويتي على التوالي).

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2010	*مساهمون رئيسيون*	*أطراف أخرى ذات علاقة*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	-	37,879	37,879
بيان المركز المالي المجمع			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة	5,000	-	5,000
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	66	-	66
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	-	23,710	23,710

2009	*مساهمون رئيسيون*	*أطراف أخرى ذات علاقة*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	-	46,742	46,742
بيان المركز المالي المجمع			
مبالغ مستحقة (من)/ إلى أطراف ذات علاقة	80	26,840	26,920

تمثل الدفعة المستحقة إلاى طرف ذي علاقة بمبلغ 5,000 ألف دينار كويتي (2009: لا شيء) المبلغ المدفوع لحيازة استثمار قيد إتمام الإجراءات القانونية كما في تاريخ التقارير المالية (إيضاح 13).

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

مكافاة موظفي الإدارة العليا

إن مكافاة أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الآخرين خلال السنة كانت كما يلي:

	2010	*2009*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	4,866	6,906
المدفوعات بالأسهم	-	2,400
	4,866	9,306

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 3,253 ألف دينار كويتي (2009: 4,307 ألف دينار كويتي).

تخضع مكافاة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 176 ألف دينار كويتي (2009: 140 ألف دينار كويتي) لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

إن شروط برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم تم الإفصاح عنها في إيضاح 30. تم خلال السنة دفع مبلغ 2,651 ألف دينار كويتي (2009: 4,318 ألف دينار كويتي) وفقاً لهذا البرنامج.

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

32- معلومات القطاعات التشغيلية

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لوحدات الأعمال الخاصة بها بصورة منفصلة بغرض اتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الاداء. 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 أو خدماتهم التي يقومون بتقديمها وهناك قطاعين رئيسيين هما:

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها:

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

- البنية التحتية

يقوم قطاع البنية التحتية بتقديم خدمات أخرى تشمل ولا تقتصر على التسهيلات التجارية والعقارية والاستشارات الجمركية ومشروعات الملكية الخاصة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	*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 *	1,529,707	75,818	-	**1,605,525**
ما بين القطاعات	72,925	6,450	(79,375)	**-**
إجمالي الإيرادات	1,602,632	82,268	(79,375)	**1,605,525**
النتائج				
أرباح القطاعات	49,914	9,423	8,177	**67,514**
إيرادات أخرى				**4,095**
إيرادات فوائد				**6,784**
تكاليف تمويل				**(11,225)**
خسائر انخفاض القيمة				**(35,450)**
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**31,718**
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**(7,150)**
ربح السنة				**24,568**
إجمالي الموجودات	1,282,795	547,545	(335,742)	**1,494,598**
إجمالي المطلوبات	1,229,506	429,652	(1,086,427)	**572,731**
افصاحات أخرى				
إنفاق رأسمالي	37,435	1,895	1,146	40,476
استهلاك	36,118	3,115	2,345	41,578
إطفاء	2,445	-	-	2,445
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(177)	-	(177)

32- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	*الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها* *ألف دينار كويتي*	*البنية التحتية* *ألف دينار كويتي*	*تعديلات واستبعادات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
الإيرادات				
عملاء خارجيين *	1,640,328	64,673	-	1,705,001
ما بين القطاعات	111,471	7,456	(118,927)	-
إجمالي الإيرادات	1,751,799	72,129	(118,927)	1,705,001
النتائج				
أرباح القطاعات	165,989	7,994	(5,617)	168,366
إيرادات أخرى				1,265
إيرادات فوائد				14,722
تكاليف تمويل				(17,995)
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				166,358
الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(10,597)
ربح السنة				155,761
موجودات التشغيل	1,404,189	560,758	(180,774)	1,784,173
مطلوبات التشغيل	1,194,789	411,131	(774,683)	831,237
افصاحات إضافية				
إنفاق رأسمالي	52,482	4,496	5,680	62,658
استهلاك	38,862	3,431	1,910	44,203
إطفاء	2,445	-	-	2,445
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(441)	-	(441)

* يتضمن التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

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

يتضمن قطاع الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها مبلغ 1,209,392 ألف دينار كويتي (2009: 1,036,335 ألف دينار كويتي) ومبلغ 393,240 ألف دينار كويتي (2009: 715,464 ألف دينار كويتي) حصلت عليه المجموعة من خلال تقديم خدمات لوجيستية لمؤسسات تجارية وحكومية على التوالي.

32- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض المعلومات التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
الإيرادات من العملاء الخارجيين		
الشرق الأوسط	**546,200**	829,407
أوروبا	**414,129**	373,804
آسيا	**378,819**	273,049
أمريكا	**256,612**	225,891
أفريقيا	**9,765**	2,850
	1,605,525	1,705,001

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات غير متداولة		
الشرق الأوسط	**441,265**	504,150
أوروبا	**53,362**	58,783
آسيا	**184,653**	179,805
أمريكا	**43,997**	55,650
أفريقيا	**20,831**	22,852
غير محدد	**33,048**	23,083
	777,156	844,323

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

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا بالمجموعة بالتاكيد لمجلس إدارة الشركة الأم على أن أنشطة إدارة المخاطر المالية بالمجموعة تتم وفقاً لسياسات وإجراءات مناسبة وأنه تم تحديد وقياس وإدارة المخاطر المالية وفقاً لسياسات 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.

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

تقليل 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 اجل 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 أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

مخاطر الائتمان

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

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

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة لتقليل تركز المخاطر وتخفيف الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل. إن أقصى حد لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2010 و2009 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية. .

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

	2010 *ألف دينار كويتي*	*2009* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**200,154**	307,747
مدينون تجاريون	**289,724**	340,456
مدينون آخرون	**35,270**	37,778
	525,148	685,981

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*
2010					
قروض تحمل فائدة	7,265	1,488	62,248	62,189	133,190
دائنون تجاريون وآخرون	102,903	78,103	201,162	-	382,168
إجمالي المطلوبات المالية	**110,168**	**79,591**	**263,410**	**62,189**	**515,358**
2009					
قروض تحمل فائدة	3,570	2,289	109,052	246,479	361,390
دائنون تجاريون وآخرون	47,448	74,561	284,203	-	406,212
إجمالي المطلوبات المالية	51,018	76,850	393,255	246,479	767,602

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة انواع هي: مخاطر اسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم . تتضمن الأدوات المالية التي تاثرت بمخاطر السوق القروض والسلف والودائع والموجودات المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2010 و2009.

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

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

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال محافظ متوازنة من القروض والسلف ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة. كما تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال الدخول في مبادلات أسعار الفائدة واتفاقيات المعدلات الآجلة 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

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بشكل معقول في أسعار الفائدة في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. تاثرت أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافاة أعضاء مجلس الإدارة من خلال التاثير على السلف ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

	الحركة في 50 نقطة أساسية	
	التاثير على بيان الدخل المجمع	
	2010	*2009*
	ألف	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة (دولار أمريكي)	**581**	1,502

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لأداة مالية بسبب التغيرات في اسعار 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 وبالتاكد من الاحتفاظ بصافي التعرض في مستوى مقبول.

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

حساسية أسعار العملات الأجنبية

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

التغير في سعر صرف العملات الاجنبية بنسبة 1٪

	التاثير على الايرادات الشاملة الاخرى		*التاثير على بيان الدخل المجمع*	
	2010	*2009*	***2010***	*2009*
	الف	***الف***	***الف***	***الف***
	دينار كويتي	دينار كويتي	***دينار كويتي***	دينار كويتي
دولار أمريكي	**1,845**	330	**449**	3,488

مخاطر أسعار الأسهم

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

34- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إليهم أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و31 ديسمبر 2009.

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

34- إدارة رأس المال (تتمة)

	2010 *ألف* *دينار كويتي*	*2009* *ألف* *دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**128,715**	352,953
أرصدة لدى البنوك ونقد	**(203,760)**	(314,173)
صافي الدين	**(75,045)**	38,780
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**912,476**	940,964
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**(15)**	584
حقوق الملكية	**912,461**	941,548
معدل الإقراض	**-**	4%

35 - القيم العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

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

36 - أحداث لاحقة لتاريخ التقارير المالية

لاحقاً لتاريخ التقارير المالية، ابرمت الشركة الأم بالاشتراك مع فرانس تيليكوم أورانج ("فرانس تيليكوم") اتفاقية ملزمة مع مساهمي شركة كوريك تيليكوم ذ.م.م. ("كوريك تيليكوم") وهي شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في العراق وذلك لحيازة حصة ملكية بنسبة 44٪ من شركة كوريك تيليكوم. وسوف يتم تشكيل مشروع مشترك من قبل الشركة الأم وشركة فرانس تيليكوم بحصص ملكية بنسب 54٪ و 46٪ على التوالي لحيازة الحصة في شركة كوريك تيليكوم.