شركة المخازن العمومية ش.م.ك.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18 - 21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية

محاسبون قانونيون
عمارة الخطوط الجوية الكويتية – الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 – دولة الكويت

تليفون : 22410010 (965)
فاكسملي : 22412761 (965)
www.albazie.com

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

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2009 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 هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها والتأكد أن هذه البيانات المالية المجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معتدلة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقا 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 أيضا على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها إدارة الشركة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
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 للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر2006 و 2007 و2008. خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 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 2009 وعن نتائج أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

دون التحفظ في رأينا، نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 2 حول البيانات المالية المجمعة. 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 جزءا كبيرا من أعمال المجموعة ينتج عن عقودها مع حكومة الولايات المتحدة وقد 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 حاليا، ولذلك، لم يتم تجنيب مخصص في البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ذلك، نلفت الانتباه إلى الالتزامات المحتملة المتعلقة بالتحقيقات في أعمال الشحن وإنهاء عقود الإيجار، الموضحة بالتفصيل في الإيضاحين 29 (أ) و(ب) على التوالي، حول البيانات المالية المجمعة.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضا 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 الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقا للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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 فئة أ رقم 91
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

10 أبريل 2010

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
في 31 ديسمبر 2009

	إيضاحات	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	4	256,818	222,106
مشاريع قيد التنفيذ	5	44,446	55,815
عقارات استثمارية	6	214,149	212,912
موجودات غير ملموسة	7	13,051	15,496
شهرة	8,9	267,097	235,228
موجودات مالية متاحة للبيع	10	120,052	113,720
موجودات غير متداولة أخرى		48,762	46,528
إجمالي الموجودات غير المتداولة		964,375	901,805
موجودات متداولة			
بضاعة	11	63,850	73,218
مدينون تجاريون	12	340,456	321,619
موجودات متداولة أخرى	13	101,319	91,748
أرصدة لدى البنوك ونقد	14	314,173	253,425
إجمالي الموجودات المتداولة		819,798	740,010
مجموع الموجودات		1,784,173	1,641,815
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	15	104,684	104,684
علاوة إصدار أسهم	15	152,650	152,650
احتياطي قانوني	16	52,342	52,342
أسهم خزانة	17	(39,627)	(48,431)
احتياطي أسهم خزانة		44,366	43,356
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		(1,166)	(28,370)
احتياطي التغطية		(16,947)	(8,954)
احتياطي إعادة تقييم استثمارات		(584)	(618)
أرباح مرحلة		645,246	488,819
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		940,964	755,478
حصص غير مسيطرة		11,972	30,921
إجمالي حقوق الملكية		952,936	786,399
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فائدة	18	258,596	219,435
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	20,623	18,124
مطلوبات غير متداولة أخرى	20	45,977	32,660
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		325,196	270,219
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	21	406,212	385,055
قروض تحمل فائدة	18	94,357	165,627
سندات		-	28,795
توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين		5,472	5,720
إجمالي المطلوبات المتداولة		506,041	585,197
إجمالي المطلوبات		831,237	855,416
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		1,784,173	1,641,815

طارق عبد العزيز السلطان
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 2009

	إيضاحات	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن	22	**1,612,394**	1,744,584
إيرادات إيجارات		**30,452**	25,878
خدمات أخرى		**62,596**	65,224
إجمالي الإيرادات		**1,705,442**	1,835,686
تكلفة الإيرادات		**(1,078,268)**	(1,216,838)
صافي الإيرادات		**627,174**	618,848
مصروفات التشغيل			
مصروفات عمومية وإدارية	23	**(156,676)**	(151,343)
رواتب ومزايا الموظفين	24	**(255,043)**	(261,509)
استهلاك	4	**(44,203)**	(42,898)
إطفاء	7	**(2,445)**	(2,445)
إجمالي مصروفات التشغيل		**(458,367)**	(458,195)
ربح التشغيل		**168,807**	160,653
إيرادات أخرى			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**(441)**	4,259
إيرادات فوائد		**14,722**	19,301
إيرادات متنوعة		**1,265**	213
إجمالي إيرادات أخرى		**15,546**	23,773
تكاليف تمويل		**(17,995)**	(26,008)
ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**166,358**	158,418
ضرائب	25	**(10,457)**	(10,391)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(140)**	-
ربح السنة		**155,761**	148,027
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**156,427**	141,373
حصص غير مسيطرة		**(666)**	6,654
		155,761	148,027
ربحية السهم الأساسية والمخففة	26	**155.90 فلس**	138.34 فلس

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	إيضاحات	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
ربح السنة		**155,761**	148,027
الإيرادات الشاملة الأخرى			
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**27,508**	(9,816)
صافي الخسارة من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 18)		**(7,993)**	(8,318)
صافي التغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية		**-**	(636)
صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		**34**	(19)
الإيرادات الشاملة الأخرى		**19,549**	(18,789)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**175,310**	129,238
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**175,672**	121,888
الحصص غير المسيطرة		**(362)**	7,350
		175,310	129,238

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	إيضاحات	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		166,358	158,418
تعديلات لـ :			
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	12	4,799	7,723
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	8,460	8,488
خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية غير محققة		2,706	(3,406)
استهلاك	4	44,203	42,898
إطفاء	7	2,445	2,445
مخصص برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم	30	4,800	7,800
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	441	(4,259)
إيرادات فوائد		(14,722)	(19,301)
تكاليف تمويل		17,995	26,008
إيرادات متنوعة		(1,265)	(213)
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		236,220	226,601
بضاعة		9,277	(6,910)
مدينون تجاريون		(6,020)	20,739
موجودات متداولة أخرى		(846)	(6,343)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		15,525	3,620
النقد الناتج من العمليات		254,156	237,707
ضرائب مدفوعة		(7,878)	(5,415)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		-	(165)
دفعات مقابل خطة المكافآت بالأسهم والمكافآت تشجيعية	31	(4,318)	(1,383)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	19	(6,734)	(5,826)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		235,226	224,918
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع		(1,992)	(17,737)
إضافات إلى عقار وآلات ومعدات (بالصافي بعد الاستبعادات)		(19,648)	(44,799)
إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ	5	(39,953)	(39,612)
إضافات إلى عقارات استثمارية	6	(584)	(3,997)
اقتناء شركات تابعة (بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته)		(17,844)	(21,838)
المسترد من مقابل طارئ يتعلق باقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		(3,093)	(592)
المدفوع من مقابل مؤجل يتعلق باقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		(675)	-
المحصل من بيع شركة تابعة		-	557
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة		(12,444)	(5,898)
استرداد مبلغ الشراء المدفوع لاقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		-	303
إيرادات فوائد مستلمة		8,987	15,527
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		(89,476)	(41,658)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(176,722)	(159,744)
أنشطة التمويل			
المحصل من مساهمي الأقلية نتيجة إصدار رأسمال إضافي من قبل شركات تابعة		294	3,714
شراء أسهم خزانة		(6,243)	(69,834)
المحصل من بيع أسهم خزانة		16,057	22,260
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		(45,875)	55,516
سندات مدفوعة		(28,795)	-
تكاليف تمويل مدفوعة		(22,631)	(24,355)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		(250)	(74,548)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		(734)	(9,966)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(88,177)	(97,213)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		945	(3,276)
النقص في النقد والنقد المعادل		(28,728)	(35,315)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		154,574	189,889
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	14	125,846	154,574

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									حصص غير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	احتياطي قانوني ألف دينار كويتي	أسهم خزانة ألف دينار كويتي	احتياطي أسهم خزانة ألف دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي التغطية ألف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم استثمارات ألف دينار كويتي	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد 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 خزانة	-	-	-	15,047	1,010	-	-	-	-	16,057	-	16,057
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(6,243)	-	-	-	-	-	(6,243)	-	(6,243)
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,833)	(16,833)
إصدار رأس مال من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	294	294
توزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,048)	(2,048)
الرصيد 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 35 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار اسهم	احتياطي قانوني	اسهم خزانة	احتياطي اسهم خزانة	احتياطي ترجمة عملات اجنبية	احتياطي إعادة تقييم استثمارات	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي		
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2008	95,167	152,650	47,584	(1,035)	43,534	(17,858)	-	(599)	437,456	756,899	27,744
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	141,373	141,373	6,654
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(10,512)	(8,954)	(19)	-	(19,485)	696
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	(10,512)	(8,954)	(19)	141,373	121,888	7,350
توزيعات أرباح لسنة 2007 بواقع 80 فلس للسهم	-	-	-	-	-	-	-	-	(76,133)	(76,133)	-
إصدار اسهم منحة	9,517	-	-	-	-	-	-	-	(9,517)	-	-
بيع اسهم خزانة	-	-	-	22,438	(178)	-	-	-	-	22,260	-
شراء اسهم خزانة	-	-	-	(69,834)	-	-	-	-	-	(69,834)	-
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,226)
إصدار راس مال من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,007
اقتناء استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195
استبعاد استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	398	398	(183)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	4,758	-	-	-	-	-	(4,758)	-	-
توزيعات أرباح للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,966)
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	104,684	152,650	52,342	(48,431)	43,356	(28,370)	(8,954)	(618)	488,819	755,478	30,921

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

1- معلومات التأسيس

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

وأهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

- تجهيز وإقامة وإدارة وتأجير المخازن بجميع أشكالها.
- تخزين البضائع وفقا 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 أنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع.
- تقديم الاستشارات الجمركية والعمل على تطوير وتحديث الخدمة الجمركية ودعم اتخاذ القرار.

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.1.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 10 أبريل 2010. 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 الأخرى – تحقيقات الولايات المتحدة الأمريكية

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 استلمت الشركة الأم، ، مذكرة استدعاء إدارية، ولاحقا 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 لا يؤثر على استمرار أداء العقود الحالية وقد يؤدي الإيقاف الطويل إلى تأثير جوهري على أعمال المجموعة مع الحكومة مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة الموجودات المتعلقة بعقد المورد الرئيسي الذي سوف ينتهي في ديسمبر 2010.

دخلت الشركة الأم في مناقشات مع حكومة الولايات المتحدة لحل القضية مع وزارة العدل الأمريكية غير أنه لا توجد ضمانة للتوصل إلى تسوية يتفق عليها الطرفان.

تم الاتفاق بين الشركة الأم والمحكمة الفيدرالية على تحديد جدول مختصر. من المفترض أن يحفظ طلب جدول مختصر حقوق الشركة الأم أثناء المناقشات التي تجرى بين الشركة الأم ووزارة العدل الأمريكية.

بالإضافة إلى ذلك، فإن وزارة العدل الأمريكية تقوم حاليا 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.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

3.1 أسس الأعداد

بيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقا لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990.

أسس القياس

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية وفقا للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

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

أسس التجميع

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 التي لا تحتفظ بها المجموعة و تعرض بشكل منفصل في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع كبند منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. يتم المحاسبة عن اقتناء حصص غير مسيطرة باستخدام طريقة توسيع أعمال الشركة الأم التي يتم من خلالها تسجيل الفرق بين المقابل المدفوع والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم اقتناؤها كشهرة. ينتج عن بيع الحصص غير المسيطرة أرباح أو خسائر للمجموعة يتم إدارجها في بيان الدخل المجمع.

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجمع من تاريخ الحيازة أو حتى تاريخ بيعها، كما هو ملائم.

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	*حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		*دولة التأسيس*
	2009	*2008*	
العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذات مسئولية محدودة	٪100.00	٪100.00	دولة الكويت
شركة بى دبليو سى للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة	٪100.00	٪100.00	دولة الكويت
أجيليتى دى.جى.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م	٪100.00	٪100.00	دولة الكويت
"شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذات مسئولية محدودة	٪100.00	٪51.00	دولة الكويت
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.م	٪52.43	٪53.29	دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

3.1 أسس الأعداد (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز ش.م.ك.م	٪60.60	٪60.60	الكويت
تراى ستار للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة - دبي	٪80.00	٪80.00	الإمارات العربية المتحدة
اجيليتى لوجيستيك شركة ذات مسئولية محدودة	٪100.00	٪100.00	الإمارات العربية المتحدة
اجيليتى هولدنج إنك.	٪100.00	٪100.00	الولايات المتحدة الأمريكية
اجيليتى بروجيكت لوجيستيكس إنك.	٪100.00	٪100.00	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أجيليتى شركة ذات مسئولية محدودة	٪50.25	٪50.25	المملكة العربية السعودية
اجيليتى لوجيستيك برايفت ليميتد	٪100.00	٪100.00	الهند
اجيليتى لوجيستيكس جى إم بى أتش	٪100.00	٪100.00	ألمانيا
اجيلتى 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 الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة الموضحة أعلاه هي تقديم الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها.

في 23 يونيو 2009، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة الملكية المتبقية بنسبة 49٪ في شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في الكويت، لقاء إجمالي مقابل نقدي بمبلغ 15,219 ألف دينار كويتي.بعد اقتناء الحصص غير المسيطرة أصبحت المجموعة تمتلك 100٪ من حصص شركة الخليج للتموين ، كنتيجة لهذه المعاملة تم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة التي تم اقتناؤها بمبلغ 1,338 الف دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

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:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2: (معدل) المدفوعات بالأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات (معدل)
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل
- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (معدل)
- معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والآلات والمعدات (معدل)
- معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين (معدل)
- معيار المحاسبة الدولي 23: تكلفة الاقتراض (معدل)
- معيار المحاسبة الدولى 28: الاستثمار فى شركات زميلة (معدل)
- معيار المحاسبة الدولي 31: الاستثمارات فى المشروعات المشتركة (معدل)
- تعديل معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (معدل)
- تعديل معيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات (معدل)
- تعديل معيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة (معدل)
- تعديل معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس (معدل)
- تعديل معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية (معدل)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: ترتيبات إنشاء العقارات
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16: تغطيات صافي الاستثمار في عملية أجنبية (يسري اعتبارا من الفترة التي تبدأ في أو بعد 1 أكتوبر 2008).

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

فيما يلي أهم التغيرات:

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "المدفوعات بالأسهم"

يعالج المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم، المعيار المعدل، شروط الاستحقاق والإلغاءات. يوضح هذا المعيار أن شروط الاستحقاق هي عبارة عن شروط خدمات وشروط تنفيذ فقط. إن الخصائص الأخرى للمدفوعات بالأسهم ليست شروط استحقاق. تتطلب هذه الخصائص أن تكون قائمة في تاريخ المنح حيث يتم إدراجها بالقيمة العادلة للمعاملات مع الموظفين واشخاص آخرين يقدمون نفس الخدمات، كما أنها لا تؤثر على عدد المكافآت المتوقع استحقاقها أو تقييم هذه المكافآت لاحقا بعد تاريخ المنح. يجب التعامل مع كافة الإلغاءات، سواء من قبل المنشأة أو من قبل الأطراف الأخرى، باستخدام نفس طريقة المعالجة المحاسبية. قامت المجموعة بتطبيق هدا التعديل اعتبارا من 1 يناير 2009.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات (معدل)

يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول قياس القيمة العادلة و مخاطر السيولة. إن قياس القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المدرجة بالقيمة العادلة يتم الإفصاح عنها من خلال مصدر المدخلات باستخدام طريقة الجدول الهرمي ذو الثلاث مستويات، حسب الفئة، لكافة الأدوات المالية. إضافة إلى ذلك، فإنه ينبغي الآن مطابقة الرصيد الافتتاحي بالرصيد الختامي لقياس القيمة العادلة للمستوى 3، و كذلك التحويلات الجوهرية بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة. توضح التعديلات أيضا متطلبات إفصاحات مخاطر السيولة فيما يتعلق بمعاملات المشتقات وبالموجودات المستخدمة في إدارة السيولة. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة ومخاطر السيولة لم تتأثر بصورة جوهرية بهذه التعديلات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 "قطاعات التشغيل":

إن المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 "تقارير القطاعات يتبنى " أسلوب الإدارة" حيث يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية. وقد أدى هذا إلي أن يتم رفع التقارير عن القطاعات بطريقة أكثر تطابقا مع التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية. انتهت المجموعة إلى أن قطاعات التشغيل المحددة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 8 هي نفس القطاعات المحددة من خلال معيار المحاسبة الدولي 14. إن الإفصاحات المتعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 8 مبينة في إيضاح 32.

معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" (معدل):

يفصل المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين، يتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالك لكل بند من بنود حقوق الملكية كبند واحد. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الدخل الشامل: وهو يمثل كافة بنود الإيرادات والمصروفات المسجلة سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مرتبطين. لقد اختارت المجموعة عرض بيانين.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16: تغطيات صافي الاستثمار في عملية أجنبية

تم إصدار تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16: في يوليو 2008، ويسري على السنوات المالية التي تبدا في أو بعد 1 أكتوبر 2008. يتم تطبيق هذا التفسير بأثر رجعي. يقدم تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16 إرشادات حول المحاسبة عن تغطية صافي الاستثمار. كما يقدم التفسير إرشادات حول تحديد مخاطر العملات الأجنبية التي تؤهل لمحاسبة التغطية في تغطية صافي الاستثمار.، حيث يمكن الاحتفاظ بأدوات التغطية في تغطية صافي الاستثمار وكيف يجب على المنشاة تحديد مقدار أرباح أو خسائر العملات الأجنبية، فيما يتعلق بكلا من صافي الاستثمار وأداة التغطية.، والتي يجب تدويرها عند استبعاد صافي الاستثمار. لم يكن لتطبيق هذا التفسير تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي 40 : عقارات استثمارية (معدل):

إن مشروع تعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية قد قام بتعديل نطاق معيار المحاسبة الدولي 40 "عقارات استثمارية" بحيث يتم تصنيف العقار قيد الإنشاء أو التطوير لغرض الاستخدام المستقبلي كعقار استثماري. حيث إن المجموعة تتبع "نموذج القيمة العادلة"، يتعين تقدير القيمة العادلة للعقار قيد الإنشاء أو التطوير في تاريخ إعداد التقارير المالية. في حالة تعذر تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها، يتم قياس العقار قيد الإنشاء أو التطوير بالتكلفة حتى يمكن تحديد القيمة العادلة أو إتمام الإنشاء. لم يكن لتطبيق هذا المعيار المعدل تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة لان كافة المشاريع الرئيسية قيد التنفيذ يتوقع استخدامها كممتلكات وآلات ومعدات عند إتمامها.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية التي تتضمن إدراج الموجودات المحددة (بما فيها الموجودات غير الملموسة التي لم يتم تسجيلها سابقا) والمطلوبات (بما فيها المطلوبات المحتملة باستثناء إعادة الهيكلة المستقبلية) للأعمال التي تم اقتناؤها وفقا للقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

يتم قياس الشهرة مبدئيا بالتكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناؤها والمطلوبات المتحملة والمطلوبات المحتملة. عندما تنص اتفاقية دمج الأعمال على تعديل تكلفة دمج الأعمال استنادا إلى الأحداث المستقبلية، يتم إدراج هذه التعديلات المحتملة والتي يمكن قياسها بصورة موثوق منها ضمن تكلفة دمج الأعمال في تاريخ الاقتناء. في حالة عدم وقوع الأحداث المستقبلية أو الحاجة إلى تعديل التقديرات، يتم تعديل تكلفة دمج الأعمال على هذا الأساس.

بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

يتم توزيع الشهرة على كل من وحدات إنتاج النقد بالمجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد ويتم اختبارها سنويا لتحديد انخفاض القيمة. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي تتعلق بها الشهرة. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة المستخدمة لوحدة إنتاج النقد الذي يمثل صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقعة من وحدة إنتاج النقد. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من القيمة الدفترية للوحدة، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم توزع على الموجودات الأخرى للوحدة بصورة نسبية على أساس القيمة الدفترية لكل أصل بالوحدة. إن أي خسارة من انخفاض القيمة المحققة للشهرة لا يتم عكسها في فترة لاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات 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 القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عندما يتم بيع الشركات التابعة فإن الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائدا فرق الترجمة المتراكم والشهرة يتم تسجيله في بيان الدخل المجمع.

ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصا 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 جاهزا للتشغيل في موقعه. يتم عادة إدراج المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والآلات والمعدات، مثل الإصلاح والصيانة والمصروفات غير المباشرة، في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصروفات. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصروفات قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والآلات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساسا، 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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

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.

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 إذا كان ذلك ملائما.

مشاريع قيد التنفيذ

يتم إدراج هذه المشاريع بالتكلفة ناقصا 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.

عقارات استثمارية

يتم إدراج العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المادي المدفوع بما في ذلك كل التكاليف المرتبطة بالعقار الاستثماري. بعد التسجيل المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات وفقا للقيمة العادلة لكل استثمار على حده ويتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع للفترة التي حدث فيها التغير.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما بيعها أو عند توقف استخدام العقار الاستثماري بصفة دائمة ولا يتوقع الحصول على منفعة اقتصادية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر عند توقف استخدام أو استبعاد العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع لسنة التوقف عن الاستخدام أو الاستبعاد.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام، مؤيدا بانتهاء استخدام المالك للعقار أو استخدامه من قبل طرف آخر بعقد تأجير تشغيلي أو الانتهاء من الإنشاء أو التطوير. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام مؤيدا ببدء استخدام المالك للعقار أو بداية تطويره بهدف الإيجار اللاحق.

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 وفقا للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. عندما تقوم المجموعة باستكمال إنشاء أو تطوير عقار استثماري قامت بتشييده ذاتيا، فإن أي فرق بين القيمة العادلة للعقار في ذلك التاريخ والقيمة الدفترية السابقة يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

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.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك دليل على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الاعمار 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 الاعمار 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 مؤيدا. 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.

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.

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 مبدئيا بالعملة الرئيسية وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقا 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 وفقا للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الموجودات 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، فان المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجمع.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" و"مدينون تجاريون" و"النقد والنقد المعادل" و"مشتقات الادوات المالية" بينما تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة "قروض تحمل فائدة" و "سندات"و "دائنون تجاريون".

وتقوم المجموعة بتسجيل الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفا 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 باداء التزامه أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائدا – 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 كـ "قروض ومدينين". بعد القياس المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرة 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 سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان الدخل المجمع.

المدينون التجاريون

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

النقد والنقد المعادل

إن النقد يتضمن النقد لدى البنوك وفي الصندوق. أما النقد المعادل فيتمثل في الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل ولا تتعرض لمخاطر كبيرة بالنسبة للتغير في القيمة.

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

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

السندات

يتم إدراج السندات بمبلغها الأصلي في البيانات المالية المجمعة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بإصدار السندات إلى حد عدم إطفاء هذه التكاليف.

يتم إطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الدخل المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية وتحمل الفائدة كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في المطلوبات الأخرى.

دائنون تجاريون

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

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة هي القيمة السوقية المعلنة، على أساس سعر آخر أمر شراء. وبالنسبة للموجودات أو المطلوبات المالية الأخرى التي لا يوجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم عمل تقدير لقيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو معاملات تجارية متكافئة حديثة بالسوق أو من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

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 من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في إدارة الأصل. يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من 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 إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بإجراء المقاصة وتنوي المجموعة إما إجراء التسوية على أساس الصافي أو استرداد الأصل وتسوية المطلوبات في آن واحد.

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 مبدئيا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المالية المشتقة ويتم قياسها لاحقا وفقا 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.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

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

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة 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 أيضا 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.

تغطيات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يدرج أي جزء غير فعال على الفور في بيان الدخل 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 سابقا 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 سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى تبقى في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى وقت حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تغطيات صافي الاستثمار

إن تغطيات صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية، بما في ذلك تغطية البنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار، يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لتغطيات التدفقات النقدية. تدرج الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية بالجزء الفعال من التغطية مباشرة 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 مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

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 ناقصا اي 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 اي 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 أكثر 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 والمبلغ 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:

- 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.

يتم إثبات رد خسارة انخفاض القيمة في حالة وجود دلالة على أن خسارة انخفاض القيمة المدرجة للأصل لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. يتم إدراج رد خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء أدوات الدين) والتي يتم إدراجها في الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة.

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.

3.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصا 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 وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 14 معلومات القطاع.

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 أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة على الوحدات ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى التي تنتمي للوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس نسبي.

أسهم الخزانة

تتكون أسهم الخزانة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وشراؤها لاحقا من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزانة المعاد شرائها ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزانة، تضاف الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزانة)، ويتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن على ذلك الحساب. تستخدم الأرباح المحققة لاحقا من بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقا في احتياطي أسهم الخزانة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة، ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بالنسبة والتناسب كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

المخصصات

يدرج المخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا 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 وفقا 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 وفقا 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 وفقا للممارسات والمساهمات المحلية طبقا 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 سالبا، 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 بناء على رغبة الشركة الأم عن طريق دفع المعادل النقدي للقيمة النظرية للخيار في تاريخ المعاملة. تقاس تكلفة الخدمات المستلمة من الموظفين على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الخدمة وفقا لطريقة القيمة الفعلية.

يتم تحديد التكلفة وفقا 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 بناء 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 فترات 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)

ضرائب الدخل

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

الزكاة

تقوم المجموعة باحتساب الزكاة طبقا لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006. إن مصروفات الزكاة المحسوبة وفقا لهذه المتطلبات يتم تحميلها على بيان الدخل المجمع.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقا لطريقة الاحتساب المعدلة وفقا لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

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.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

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

3.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الالتزامات

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

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 سنويا بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة و الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة 267,097 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2009 (2008: 235,228 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 مؤخرا 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 عادة 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 والزيادة المستقبلية في التقاعد. ونظرا لأن الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فان هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2009 بلغت 20,623 ألف دينار كويتي (2008 : 18,124 ألف دينار كويتي) تم تقديم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 19.

انخفاض قيمة المدينين التجاريين

يتم عمل تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها من المدينون التجاريون عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمرا غير ممكنا. 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 تبعا لطول فترة التأخر استنادا إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم البضاعة

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

3.5 معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية 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 3: دمج الأعمال (معدل) *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)*
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية التصنيف والقياس *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)*
- معيار المحاسبة الدولي 24: (معدل في 2009) الإفصاحات عن الأطراف ذات صلة *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011)*
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمستقلة (معدل) *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)*
- معيار المحاسبة الدولي 39:الأدوات المالية التحقق والقياس – بنود التغطية المؤهلة *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 9: إعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16: تغطيات صافي الحركة في العمليات الأجنبية *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 أكتوبر 2009)*
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 17: توزيع الموجودات غير النقدية على الملاك (يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء *(يسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)*

فيما يلي أهم التغيرات:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل "دمج الأعمال"

يقدم هذا المعيار عددا من التغيرات في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال التي تحدث. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل عددا 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: التصنيف والقياس

يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 32 ومعيار المحاسبة الدولي 39 عند بدء سريانه. سوف يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية إلى تعديلات في تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. سوف يتم تطبيق التعديل على البيانات المالية عند بدء سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة"(معدل)

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. إضافة 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. إن تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (معدل) "دمج الأعمال" ومعيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" (معدل) سوف تؤثر على الاقتناءات المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

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

تم إصدار تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 في أغسطس 2009 وسوف تصبح سارية المفعول للسنة المالية التي تبدأ 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 المنشأة 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 بأية معاملات تغطية من هذا النوع.

3.5 معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

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

يتطلب هذا التعديل لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 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 استنادا إلى الظروف الموجودة في التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفا في العقد أو تاريخ أي 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 أو الخسائر.

4- ممتلكات وآلات ومعدات

	مباني وتحسينات الف دينار كويتي	ادوات وآلات ومعدات الف دينار كويتي	سيارات وسفن الف دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2009	116,335	56,931	174,796	65,909	413,971
الإضافات	4,060	9,113	2,312	6,636	22,121
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	37,828	3,700	2,802	7,339	51,669
الاستبعادات	(1,151)	(1,043)	(2,979)	(883)	(6,056)
ناتج عن اقتناء شركات تابعة	-	127	107	487	721
فروق ترجمة عملات أجنبية	6,065	1,641	1,298	3,499	12,503
31 ديسمبر 2009	**163,137**	**70,469**	**178,336**	**82,987**	**494,929**
الاستهلاك المتراكم:					
1 يناير 2009	(38,380)	(31,922)	(73,563)	(48,000)	(191,865)
المحمل للسنة	(7,429)	(5,243)	(18,692)	(12,839)	(44,203)
تحويل بين مجموعات الاصول	1,127	1,024	1,357	718	4,226
المتعلق بالاستبعادات	-	-	(79)	(335)	(414)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(2,240)	(1,504)	305	(2,416)	(5,855)
31 ديسمبر 2009	**(46,922)**	**(37,645)**	**(90,672)**	**(62,872)**	**(238,111)**
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2009	**116,215**	**32,824**	**87,664**	**20,115**	**256,818**
31 ديسمبر 2008	77,955	25,009	101,233	17,909	222,106

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 7,932 الف دينار كويتي (2008: 8,808 الف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من الحكومة المحلية لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد .

5- مشاريع قيد التنفيذ

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

	2009 *ألف دينار كويتي*	*2008* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**55,815**	30,588
إضافات	**39,953**	39,612
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 4)	**(51,669)**	(14,459)
المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 6)	**(1,094)**	-
فروق تحويل عملات	**1,441**	74
في 31 ديسمبر	**44,446**	55,815

6- عقارات استثمارية

	2009 *ألف دينار كويتي*	*2008* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**212,912**	204,656
الإضافات	**584**	3,997
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	**1,094**	-
التغيرات في القيمة العادلة	**(441)**	4,259
في 31 ديسمبر	**214,149**	212,912

إن العقارات الاستثمارية محتفظ بها بالقيمة العادلة التي تم تحديدها استنادا إلى تقييمات يتم إعدادها من قبل مقيم مستقل معتمد كما في 31 ديسمبر 2009 و31 ديسمبر 2008.

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 الأخر 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 2009	9,894	7,271	4,721	21,886
الإطفاء المتراكم:				
في 1 يناير 2009	(4,712)	(1,678)	-	(6,390)
المحمل للسنة	(1,947)	(498)	-	(2,445)
31 ديسمبر 2009	**(6,659)**	**(2,176)**	**-**	**(8,835)**
صافي القيمة الدفترية:				
31 ديسمبر 2009	**3,235**	**5,095**	**4,721**	**13,051**
31 ديسمبر 2008	5,182	5,593	4,721	15,496

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

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
التكلفة:		
في 1 يناير	**240,506**	209,526
الإضافات	**18,333**	31,313
فروقات تحويل عملات أجنبية	**13,536**	(333)
في 31 ديسمبر	**272,375**	240,506
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير و 31 ديسمبر	**5,278**	5,278
صافي القيمة الدفترية	**267,097**	235,228

في 29 إبريل 2009، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء 100٪ من رأسمال شركة Trafinsa S.A de C.V ("Trafinsa")، شركة مسجلة في المكسيك، لقاء إجمالي مقابل نقدي بمبلغ 2,084ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 815 ألف دينار كويتي استنادا إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها، منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت شركة ("Trafinsa")، بمبلغ 144ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 2 ديسمبر 2009، قامت الشركة الأم باقتناء 100٪ من رأسمال شركتي Itatrans Rl Logistica International S.A و Itatrans Rl Servicos E Participacoes Ltda وهما شركتان مسجلتان في البرازيل لقاء مقابل نقدي بمبلغ 14,746 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 14,478 ألف دينار كويتي استنادا إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها منذ تاريخ الاقتناء ساهمت الشركتان بمبلغ 56 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

إن التقدير المبدئي للقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة عند الاقتناء يعادل قيمها الدفترية كما في تاريخ الاقتناء.

إن التقديرات الموضحة أعلاه والشهرة الناتجة قابلة للتعديل خلال الإثنى عشر شهرا بعد تاريخ اقتناء تلك الشركات.

خلال سنة 2009، استكملت إدارة المجموعة تقييم صافي الموجودات التي تم اقتناؤها فيما يتعلق باقتناء الشركات التابعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، ولم تتمكن إدارة المجموعة من تحديد أية موجودات غير ملموسة إضافية. وبالتالي، تعتبر الشهرة المؤقتة الناتجة في عام 2008 قيمة نهائية.

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 أيضا 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 :

وحدات إنتاج النقد	*القيمة الدفترية للشهرة 2009 ألف دينار كويتي*	*القيمة الدفترية للشهرة 2008 ألف دينار كويتي*
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	**225,529**	195,955
خدمات الدفاع والخدمات الحكومية	**29,044**	27,455
البنية التحتية	**12,524**	11,818
المجموع	**267,097**	235,228

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءا على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2010 والمعتمدة من قبل الإدارة العليا باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 8 ٪ 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

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستردة

إن احتساب القيمة المستردة نو 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 (2008: 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

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
أسهم غير مسعرة	48,165	44,589
أوراق دين غير مسعرة	71,887	69,131
	120,052	113,720

إن موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 14,100 ألف دينار كويتي (2008: 13,635 ألف دينار كويتي) موجودة بالكويت. إن الرصيد بمبلغ 105,952 ألف دينار كويتي (2008: 100,085 ألف دينار كويتي) موجودة خارج الكويت.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة بسبب عدم توفر الإجراءات الموثوق منها لقياس القيمة العادلة. قامت الإدارة بمراجعة الاستثمارات المتاحة للبيع لتقدير ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية، استنادا إلى معلومات خاصة، ترى الإدارة أنه ليس من الضروري احتساب مخصص انخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2009 فيما يتعلق بهذه بالأوراق المالية غير المسعرة.

11- بضاعة

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
بضاعة بغرض البيع	43,398	47,311
بضاعة في الطريق	21,595	26,700
	64,993	74,011
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	(1,143)	(793)
إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل	63,850	73,218

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 406 ألف دينار كويتي (2008: 450 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

12- مدينون تجاريون

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
إجمالي مدينين تجاريين	391,302	368,638
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	(50,846)	(47,019)
	340,456	321,619

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 60 يوما. كما في 31 ديسمبر 2009 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بقيمة مبدئية بمبلغ 50,846 ألف دينار كويتي (2008: 47,019 ألف دينار كويتي) وقد تم احتساب مخصص لها بالكامل.

12- مدينون تجاريون (تتمة)

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

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**47,019**	42,357
المحمل للسنة (إيضاح 23)	**4,799**	7,723
مبالغ مشطوبة	**(1,740)**	(2,984)
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)	**768**	(77)
في 31 ديسمبر	**50,846**	47,019

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

		متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					
	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة *ألف* *دينار كويتي*	*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*
2009	**221,531**	**51,821**	**20,137**	**9,311**	**7,954**	**29,702**	**340,456**
2008	180,245	66,629	21,601	14,908	7,309	30,927	321,619

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

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**184,880**	171,974
يورو	**56,777**	62,944
جنية إسترليني	**13,969**	12,758
درهم إماراتي	**9,933**	13,165
	265,559	260,841

13- موجودات متداولة أخرى

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
دفعات مقدمة لموردين	**27,355**	22,720
مصروفات مدفوعة مقدما وودائع	**35,134**	32,117
ذمم موظفين مدينة	**1,685**	2,409
إيرادات مستحقة	**14,422**	10,545
مطالبات متنازع عليها (إيضاح 29 "د")	**10,092**	10,092
موجودات أخرى	**12,631**	13,865
	101,319	91,748

14- أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد المبالغ التالية:

	2009 *ألف دينار كويتي*	*2008* *ألف دينار كويتي*
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**61,071**	89,593
ودائع قصيرة الأجل	**64,775**	64,981
النقد والنقد المعادل	**125,846**	154,574
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	**188,327**	98,851
	314,173	253,425

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 76,439 ألف دينار كويتي (2008: 90,414 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 237,734 ألف دينار كويتي (2008: 163,011 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 طبقا لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل لكل منها. إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 3.7٪ إلى 6.3٪ سنويا(2008: 4.5٪ إلى 7.7٪ سنويا).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 231,997 ألف دينار كويتي (2008: 135,709 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي وبالدرهم الإماراتي والريال القطري.

15- رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 1,046,836,709 سهما (2008: 1,046,836,709 سهما) قيمة كل سهم 100 فلس (2008: 100 فلس).

في 25 مايو 2008، اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم زيادة رأس المال المصرح به إلى 1,284,754,150 سهم (القيمة الاسمية بمبلغ 100 فلس للسهم). لا زالت الإجراءات القانونية المتعلقة بزيادة رأس المال المصرح به إلى 1,284,754,150 سهم قيد التنفيذ.

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

16- احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية الكويتي والنظام الاساسي 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.

17- أسهم خزانة

	2009	2008
عدد أسهم الخزانة	**39,358,640**	47,443,640
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	**٪3.76**	٪4.53
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	**22,434**	29,415
التكلفة بالألف دينار الكويتي	**39,627**	48,431

18- قروض تحمل فائدة

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
قرض بمبلغ 525,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من مجموعة بنوك أجنبية في مايو 2008 ويستحق في مايو 2011.	**150,596**	144,848
قرض بمبلغ 298,000 ألف دولار سنغافوري تم الحصول عليه من بنك أجنبي في مايو 2008 ويستحق في اكتوبر 2011.	**57,716**	51,925
قرض بمبلغ 100,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي في ابريل 2008 ويستحق على اقساط اعتبارا من اكتوبر 2009.	**22,948**	27,590
قرض بمبلغ 100,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في اكتوبر 2007 ، وقد تم سداده خلال السنة.	-	25,000
قرض بمبلغ 234,160 ألف دولار امريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في أكتوبر 2007 ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية اعتبارا من يونيو 2009.	**51,364**	68,975
قرض بمبلغ 60,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في 2004 وتستحق الدفعة النهائية كما في 31 ديسمبر 2009 السداد في يوليو 2010.	**4,303**	9,738
قرض بمبلغ 75,000 ألف دولار امريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي في أكتوبر 2008 ويستحق في سبتمبر 2010.	**21,513**	20,689
قروض أخرى	**44,513**	36,297
	352,953	385,062

إن شروط اتفاقيات القروض تلزم الشركة الأم بالوفاء ببعض التعهدات المالية. كما في 31 ديسمبر 2009 ، وقد تم الوفاء بهذه التعهدات. إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 341,616 ألف دينار كويتي (2008: 385,062 ألف دينار كويتي) تحمل معدلات فائدة تتراوح بين 0.65٪ إلى2.75٪ (2008: 0.65٪ إلى 2.75) سنويا فوق معدل خصم الليبور.

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

18- قروض تحمل فائدة (تتمة)

	الجزء الجاري ألف دينار كويتي	الجزء غير الجاري ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
دينار كويتي	5,007	4,650	9,657
دولار أمريكي	71,426	183,612	255,038
يورو	2,119	803	2,922
دولار سنغافوري	129	58,034	58,163
أخرى	15,676	11,497	27,173
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	**94,357**	**258,596**	**352,953**
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	165,627	219,435	385,062

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 12,846 ألف دينار كويتي (2008: 11,465ألف 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 6,500 ألف دينار كويتي (2008: 8,500 ألف دينار كويتي) يتعلق بشركة تابعة "جلوبل كليرنيج هاوس سيستمز ش.م.ك.(مقفلة)" دون أساس تمويلي. إن صافي القيمة الدفترية للشركة التابعة في 31 ديسمبر 2009 هي قيمة سالبة بمبلغ 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 26,355 ألف دينار كويتي كضمان لهذا القرض.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2009 قروض بالدولار الامريكي (أداة تغطية) بمبلغ 785,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي استثمارات في شركات تابعة خارجية (عملتها الرئيسية دولار أمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة ترجمة القروض التي تحمل فائدة إلى حقوق الملكية لتسوية أي أرباح أو خسائر ناتجة من ترجمة صافي استثمارات في شركات تابعة. إن الخسائر الناتجة من ترجمة أدوات التغطية بالعملة الأجنبية بمبلغ 7,993 ألف دينار كويتي (2008: 8,318 ألف دينار كويتي) تم أخذها مباشرة إلى حقوق الملكية (احتياطي التغطية).

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2009 *ألف* ***دينار كويتي***	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
إن حركة المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:		
المخصص كما في 1 يناير	**18,124**	15,758
المحمل خلال السنة	**8,460**	8,488
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(6,734)**	(5,826)
فروق ترجمة عملات أجنبية	**773**	(296)
المخصص كما في 31 ديسمبر	**20,623**	18,124

كنتيجة لعمليات الاقتناء الحديثة، تحمل المجموعة مسئولية برامج المكافآت المحددة لموظفي الشركات التي تم حيازتها. إن وضع البرنامج كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
الالتزام المحدد للمكافآت	(93,467)	(80,687)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج	74,657	69,728
المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج	(18,810)	(10,959)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	9,287	1,913
موجودات غير متاحة للمجموعة	-	(192)
صافي التزام انتقالي غير محقق	127	159
تكاليف المكافآت المستحقة، بالصافي	(9,396)	(9,079)

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

	2009	2008
معدل الخصم في 31 ديسمبر	٪5.20	٪5.89
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٪2.60	٪2.70
متوسط مدة خدمة الموظف	5 سنوات	5 سنوات
العائد المتوقع على موجودات البرنامج	٪5.68	٪5.81

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 مصروفات التشغيل)

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
تكاليف الخدمات الحالية	978	946
تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت	3,775	4,006
العائد المتوقع لموجودات البرنامج	(3,100)	(3,888)
صافي (الربح) الخسارة الاكتوارية المحققة في السنة	(91)	722
تفاوت تغطية الموجودات	(1)	(185)
إطفاء صافي الالتزام الانتقالي	41	38
صافي مصروفات المكافآت	1,602	1,639

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المكافآت المحددة:

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات المكافآت المحددة كما في 1 يناير	**80,687**	92,096
تكاليف الفوائد	**3,775**	4,006
تكاليف الخدمات الحالية	**978**	946
مساهمات المشتركين	**593**	-
مكافآت مدفوعة	**(4,224)**	(2,142)
خسائر (أرباح) إكتوارية على الالتزام	**6,934**	(8,807)
مزايا مدفوعة من قبل صاحب العمل	**(4)**	-
فروق تحويل عملات	**4,728**	(5,412)
التزام المكافآت المحددة كما في 31 ديسمبر	**93,467**	80,687

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
القيمة العادلة لموجودات البرنامج كما في 1 يناير	**69,728**	77,840
العائد المتوقع	**3,100**	3,888
مساهمات صاحب العمل	**1,744**	1,817
مكافآت مدفوعة	**(3,671)**	(1,585)
أرباح (خسائر) إكتوارية	**4,357**	(7,380)
فروق تحويل عملات	**(601)**	(4,852)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج في 31 ديسمبر	**74,657**	69,728

20- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات التأجير	**5,324**	5,725
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	**22,451**	7,862
مطلوبات أخرى	**18,202**	19,073
	45,977	32,660

21- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
دائنون تجاريون	202,077	185,885
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	4,469	8,748
مصروفات مستحقة	94,747	84,697
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	55,449	53,229
التزامات تأجير	2,423	3,151
ضرائب على الشركات التابعة الخارجية	576	2,859
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	4,555	2,936
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة	9,207	7,524
زكاة مستحقة	3,485	1,667
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	140	-
محتجزات ومطلوبات أخرى	29,084	34,359
	406,212	385,055

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

22- إيرادات خدمات لوجستية وشحن

إن الإيرادات من الخدمات اللوجستية والشحن تتمثل بشكل رئيسي في الإيرادات المكتسبة من تقديم بضاعة وخدمات لمؤسسات حكومية ومؤسسات أخرى لاغراض أعمالها في مناطق متنوعة. على الرغم من ان 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 وفقا لشروط العقد الذي يتعلق بتقديم هذه البضاعة.

23- مصروفات عمومية وإدارية

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
إصلاحات وصيانة	37,168	35,978
أتعاب مهنية	24,961	31,936
إيجار	28,771	26,338
سفر وتسويق	12,963	16,856
رسوم جمركية	12,468	12,462
مصروفات اتصالات	9,568	9,643
مصروفات إعادة هيكلة	7,302	969
تأمين	5,879	4,856
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 12)	4,799	7,723
مصروفات أخرى	12,797	4,582
	156,676	151,343

24- رواتب ومزايا الموظفين

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
رواتب	**227,186**	230,290
مكافآت موظفين	**27,857**	31,219
	255,043	261,509

25- ضرائب

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**4,095**	3,702
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**1,639**	1,433
الزكاة	**1,639**	1,570
الضرائب على الشركات الخارجية	**3,084**	3,686
	10,457	10,391

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:

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**156,427**	141,373
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم المدفوعة	**1,046,836,709**	1,046,836,709
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(43,424,668)**	(24,935,946)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**1,003,412,041**	1,021,900,763
	فلس	فلس
ربحية السهم الأساسية والمخففة	155.90	138.34

27- توزيعات أرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 10 أبريل 2010، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 40 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

في 20 مايو 2009 وافق المساهمون في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم على البيانات المالية للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2008 ووافقوا على عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2008.

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 سعرا 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 كادوات تغطية فعالة كمشتقات محتفظ بها كتغطية للتدفقات النقدية.

اتفاقيات المعدلات الآجلة

إن اتفاقيات المعدلات الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية لشراء أو بيع أداة مالية محددة بسعر وتاريخ محددين في المستقبل.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

مبادلات أسعار الفائدة

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

تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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

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*	*إجمالي القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
2009	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
مبادلات أسعار الفائدة	-	469	16,883	16,883	-
مبادلات العملات الأجنبية	-	56	80,084	80,084	-
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة	100	-	245,514	245,514	-
	100	525	342,481	342,481	-

28- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

2008	القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	إجمالي القيمة الاسمية ألف دينار كويتي	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: خلال سنة واحدة ألف دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات ألف دينار كويتي
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
مبادلات أسعار الفائدة	-	610	25,358	9,750	15,608
مبادلات العملات الأجنبية	-	1,780	29,044	29,044	-
مشتقات محتفظ بها كتغطية تدفقات نقدية:					
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة	-	636	282,797	282,797	-
	-	3,026	337,199	321,591	15,608

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
خطابات ضمان	**87,348**	52,216
ارتباطات تأجير تشغيلي	**44,462**	24,470
ارتباطات رأسمالية	**12,177**	9,652
	143,987	86,338

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

	2009 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي
خلال سنة	**10,259**	6,364
بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	**24,136**	13,343
اكثر من خمس سنوات	**10,067**	4,763
	44,462	24,470

تتعلق الالتزامات الرأسمالية بإنشاء مخازن ولشراء سيارات يتم استخدامها في العمليات اللوجستية للمجموعة.

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,372 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 2009 هو 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.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

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 الاخرى فيما يتعلق بالتحريات الشاملة للصناعة حيث اكدت 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 تعاونا كاملا 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 طبقا 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 أواخر عام 2010 أو عام 2011.

كما في 31 ديسمبر 2009 ، وذلك بسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات ، وإدارة المجموعة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) ليست قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة للتحقيقات ، ونظرا لصعوبة قياس أية التزامات محتملة في هذا الصدد ، يتم تسجيل أية مخصصات في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

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 بمنطقة ميناء عبد الله- الكويت.

وقد طعنت الشركة الأم على هذا القرار بالقضية رقم 2006/940 إداري وبجلسة 25 ديسمبر 2006 حكمت المحكمة بإلغاء قرار وزير التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار. وقد طعنت وزارة المالية على الحكم بالتمييز والقضية منظورة أمام محكمة التمييز.

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

وقد طعنت الشركة الأم على هذا القرار أيضا 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 بان القرار الجديد باطل حيث صدر على ذات محل القرار السابق ، ويرجح من الناحية القانونية أن يحكم القضاء بإلغاء القرار الجديد الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة لكونه صدر على غير محل. وبذلك تكون 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.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

لم تحقق الشركة الأم أي إيرادات عن العقود المذكورة أعلاه خلال السنة.

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 حكما لصالح الشركة الأم يتم بموجبه استرداد 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 الحكم بالتمييز ولم يفصل في الحكم حتى الآن وقد قامت الشركة باستلام المشروع تنفيذا لحكم الاستئناف وتباشر إدارتها له.

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 والأصول اللازمة لتحقيق غرض الشراكة، وقد قامت الشركة الأم بتقديم جميع أدلة الإثبات إلى إدارة التنفيذ بالمحكمة لتأكيد عدم وجود أي أموال أو أصول أو أعيان أو ممتلكات لشركة المحاصة وقدمت ما يفيد عدم قيامها في الواقع وذلك لعدم تقديم الشركاء أي حصص رأسمالية لها.

في 7 يناير 2008، أصدرت محكمة التمييز حكما لصالح الشركة الأم مؤكدا بطلان وعدم نفوذ عقد الشراكة بين الشركة الأم والطرف الأخر 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 المكاتب القانونية الاستشارية الخارجية للشركة الأم أن المخالفات التي تم تسييل جزء من الكفالة في مقابلها هي مخالفات غير تعاقديه، ووفقا للقانون ترى أنه سيصدر حكم لصالح الشركة ، و سيقضى فيه برد ما تم تسبيله من الكفالة مضافا إليه فوائد قانونية بواقع 7٪. حصلت الشركة خلال السنة على تقرير من إدارة الخبراء بوزارة العدل حول هذا الموضوع ينص على أنه يجب إصدار حكم لصالح الشركة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. وترى الإدارة أن هذا الموضوع أمر عارض وسوف يتم تسويته في المحاكم في المستقبل القريب، وبالتالي لا ينبغي تسجيل مصروف في البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ما تقدم فإن المجموعة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة تشمل مطالبات عمالية وقضايا مقاولين، هذا ويرى المستشار القانوني الداخلي للمجموعة بأن هذه المطالبات ليس لها أساس من الصحة ولن يكون لها أي تاثير 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 نقدا بناء على تقدير الشركة الأم. يتم لكل عملية منح تعديل العدد الحالي للوحدات وسعر الممارسة المتعلق بها لحماية قيمة تلك الوحدات في تغيرات هيكل راس 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. إن المصروف المسجل المتعلق ببرنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم لخدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 بلغ 3,000 ألف دينار كويتي (2008: 6,000 ألف دينار كويتي). إن الالتزام التقديري المتعلق بالوحدات القائمة في نهاية السنة بلغ 11,237 ألف دينار كويتي (2008 : 12,642 ألف دينار كويتي).

30- برنامج المكافآت والحوافز المتعلقة بالأسهم (تتمة)

قامت المجموعة بالبدء في برنامج الحوافز طويلة الأجل اعتبارا من سنة 2006 وما بعدها لبعض موظفي الإدارة العليا ليستحق المؤهلون منهم عدد من الوحدات، ويتم تحديد قيمة هذه الوحدات بناء على أداء المجموعة وخصوصا صافي دخل المجموعة على مدى دورة الأداء لمدة ثلاثة سنوات المتجددة والتي تبدأ اعتبارا 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 نقدا أو على شكل أسهم نثرية من أسهم الشركة الأم وفقا لما هو محدد في برنامج الحوافز. إن المصروفات المحققة فيما يتعلق ببرامج الحوافز طويلة الأجل لقاء خدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 بلغت 1,800 ألف دينار كويتي (2008: 1,800 ألف دينار كويتي). إن الالتزام التقديري والمتعلق بالوحدات القائمة كما في نهاية السنة بلغت 6,016 ألف دينار كويتي (2008: 5,400 ألف دينار كويتي).

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة

وفقا 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 تأثيرا جوهري. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

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

2008	*مساهمون رئيسيون* *ألف* *دينار كويتي*	*أطراف أخرى ذات علاقة* *ألف* *دينار كويتي*	*المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	-	44,501	44,501
بيان المركز المالي المجمع			
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	560	16,050	16,610

إن الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة تم الإفصاح عنها في إيضاحي 20 و 21. إن تلك الأرصدة قد نتجت عن معاملات تمت ضمن السياق المعتاد للأعمال.

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

	2009 *ألف دينار كويتي*	*2008* *ألف دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	**6,906**	6,517
المدفوعات بالأسهم	**2,400**	3,900
	9,306	10,417

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 4,307 ألف دينار كويتي (2008: 4,298 ألف دينار كويتي).

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 140 ألف دينار كويتي (2008: لا شيء) 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 4,318 ألف دينار كويتي (2008: 1,383 ألف دينار كويتي) وفقا لهذا البرنامج.

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

32- معلومات القطاعات التشغيلية

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

لاغراض 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 ومشروعات الملكية الخاصة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

32- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	*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 *	1,640,328	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**
الارباح				
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**
ضرائب 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**
إجمالي المطلوبات				
افصاحات إضافية				
إنفاق رأسمالي	50,257	4,249	5,680	**60,186**
استهلاك	38,862	3,431	1,910	**44,203**
إطفاء	2,445	-	-	**2,445**
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(441)	-	**(441)**

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

32- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	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 *	1,767,296	72,649	-	1,839,945
ما بين القطاعات	114,496	7,010	(121,506)	-
إجمالي الإيرادات	1,881,792	79,659	(121,506)	1,839,945
النتائج				
أرباح القطاعات	169,099	9,679	(13,866)	164,912
إيرادات أخرى				213
إيرادات فوائد				19,301
تكاليف تمويل				(26,008)
الارباح قبل الضرائب ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة				158,418
الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(10,391)
ربح السنة				148,027
موجودات التشغيل	1,232,424	506,657	(97,266)	1,641,815
مطلوبات التشغيل	1,044,116	387,705	(576,405)	855,416
إجمالي المطلوبات				
افصاحات إضافية				
إنفاق رأسمالي	72,274	12,784	3,350	88,408
استهلاك	38,309	3,929	660	42,898
إطفاء	2,445	-	-	2,445
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	4,259	-	4,259

* 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 1,036,335 ألف دينار كويتي (2008: 1,193,224 ألف دينار كويتي) ومبلغ 715,464 ألف دينار كويتي (2008: 688,568 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:

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
الإيرادات من العملاء الخارجيين		
الكويت	**708,243**	724,432
آسيا (بما في ذلك الشرق الأوسط)	**366,346**	384,814
أوروبا	**373,804**	475,346
أمريكا	**225,891**	225,606
أفريقيا	**30,717**	29,747
	1,705,001	1,839,945

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للعملاء

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات غير متداولة		
الكويت	**385,968**	397,398
آسيا (بما في ذلك الشرق الأوسط)	**312,750**	288,152
أوروبا	**58,317**	27,521
أمريكا	**62,866**	53,272
أفريقيا	**24,422**	21,742
	844,323	788,085

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

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة والموافقة على سياسات إدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا بالمجموعة بالتأكيد لمجلس إدارة الشركة الأم على أن أنشطة إدارة المخاطر المالية بالمجموعة تتم وفقا لسياسات وإجراءات مناسبة وأنه تم تحديد وقياس وإدارة المخاطر المالية وفقا 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 أو قد تختار أن تستخدم عقود المشتقات أو أدوات مناسبة لإدارة الانكشافات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة أو العملات الأجنبية و مخاطر الاسهم ومخاطر الائتمان والانكشاف الناتج عن المعاملات المستقبلية.

تركزات المخاطر الزائدة

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في انشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية مماثلة مما قد يجعل قدرتهم على مواجهة التزامات تعاقدية تتاثر 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 او على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب التركزات الزائدة والمخاطر الناتجة منها، تقوم المجموعة بمراقبة تلك التركزات والمخاطر على أساس مستمر. يتم مراقبة وإدارة مخاطر تركزات الائتمان المحددة طبقا لذلك.

إن نسبة 8٪ (2008: 11٪) من النمم المدينة تمثل مبالغ قائمة لدى مؤسسات حكومية ذات سمعة طيبة. وعليه، لا يعتبر أن هذه النمم تمثل مخاطر ائتمان جوهرية ولا توجد تركزات كبيرة 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 وفقا لسياسات وإجراءات المجموعة المتعلقة بإدارة مخاطر الائتمان الناتجة عن العملاء. يتم وضع حدود ائتمانية لكافة العملاء استنادا إلى معايير التصنيف الداخلية. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل استنادا إلى تصنيف ائتماني موسع. يتم مراقبة أرصدة المدينين القائمة للعملاء بشكل دوري ويتم اتخاذ الإجراء اللازم.

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزانة بالمجموعة وفقا لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة وفي حدود ائتمانية محددة لكل طرف مقابل. يتم وضع الحدود الائتمانية 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 2009 و2008 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.

	2009 *ألف دينار كويتي*	*2008* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**307,747**	246,445
مدينون تجاريون	**340,456**	321,619
مدينون آخرون	**37,778**	36,463
	685,981	604,527

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 استنادا 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 شهرا* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
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**
2008					
قروض تحمل فائدة	342	5,892	195,845	207,220	409,299
دائنون تجاريون وآخرون	31,160	62,320	291,575	-	385,055
سندات	-	651	29,446	-	30,097
إجمالي المطلوبات المالية	31,502	68,863	516,866	207,220	824,451

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 أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم . تتضمن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر السوق القروض والسلف والودائع والموجودات المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2009 و2008.

يتم إدارة مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقا 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 وفقا 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. تأثرت أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة من خلال التأثير على السلف ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

	الحركة في 50 نقطة أساسية	
	التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2009	*2008*
	ألف	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة (دولار أمريكي)	**1,502**	1,736

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

حساسية أسعار العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي حساسية أرباح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى التغيرات المحتملة في أسعار صرف الدينار الكويتي، في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، الربح 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 جوهريا.

التغير في سعر صرف العملات الاجنبية بنسبة 1٪

	التاثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		*التاثير على بيان الدخل المجمع*	
	2009	*2008*	***2009***	*2008*
	ألف	*ألف*	***ألف***	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
دولار أمريكي	**330**	1,144	**3,488**	2,526

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.

مخاطر اخرى

تتمثل المخاطر الأخرى بصورة أساسية في مخاطر الأعمال الناتجة عن أنشطة أعمال المجموعة المتنوعة في العراق. إن الأجواء غير المتوقعة وعدم الاستقرار السياسي في العراق يعرض المجموعة لمخاطر الخسائر المحتملة على موجوداتها واستمرارية الأعمال اللوجيستية الرئيسية. في هذا الشان تتخذ المجموعة ضمانات وإجراءات تأمين مناسبة وتتأكد أن الاستثمار في التوريدات والمصادر الأخرى متناسبة مع متطلبات الأعمال قصيرة الأجل.

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 2009 و31 ديسمبر 2008.

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

34- إدارة رأس المال (تتمة)

	2009 *ألف* *دينار كويتي*	*2008* *ألف* *دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**352,953**	385,062
سندات	-	28,795
أرصدة لدى البنوك ونقد	**(314,173)**	(253,425)
صافي الدين	**38,780**	160,432
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**940,964**	755,478
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**584**	618
حقوق الملكية	**941,548**	756,096
معدل الإقراض	**٪4**	٪21

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 - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة كي تتوافق مع عرض السنة الحالية. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف بهدف عرض بنود بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع بصورة ملائمة بشكل أكبر. إن عمليات إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والأرباح التي سبق تسجيلها للسنة السابقة.