شركة المخازن العمومية ش.م.ك.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية

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

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة 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 الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2008 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقاً 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 استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها إدارة الشركة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. 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 (هـ) حول البيانات المالية المجمعة، فإنه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، تم استدعاء كفالة أداء بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي من قبل طرف مقابل تتعلق بعدم تنفيذ الالتزامات 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 الشان في رأينا حول البيانات المالية المجمعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2006 و2007. لاحقاً بعد 31 ديسمبر 2008، 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. حتى يتم إصدار حكم المحكمة النهائي المؤجل حول هذا الموضوع، في رأينا أنه ينبغي تخفيض الموجودات المتداولة الأخرى بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي ويجب تخفيض 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 2008 وعن نتائج أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

دون التحفظ في رأينا، نود أن نلفت الانتباه إلى المطلوبات المحتملة المبينة في إيضاح 29 (أ) و(ب) و(ج) حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 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

23 مارس 2009

الكويت

الميزانية العمومية المجمعة
في 31 ديسمبر 2008

	إيضاحات	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات والات ومعدات	3	222,106	209,294
مشاريع تحت التنفيذ	4	55,815	30,588
عقارات استثمارية	5	212,912	204,656
موجودات غير ملموسة	6	15,496	17,941
شهرة	8 ، 7	235,228	204,248
استثمارات متاحة للبيع	9	113,720	93,000
موجودات غير متداولة أخرى		46,528	45,414
إجمالي الموجودات غير المتداولة		901,805	805,141
موجودات متداولة			
بضاعة	10	73,218	66,120
مدينون تجاريون	11	321,619	346,026
موجودات متداولة اخرى	12	91,748	71,653
ارصدة لدى البنوك ونقد	13	253,425	247,082
إجمالي الموجودات المتداولة		740,010	730,881
مجموع الموجودات		1,641,815	1,536,022
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
راس المال	14	104,684	95,167
علاوة إصدار أسهم		152,650	152,650
احتياطي قانوني	15	52,342	47,584
أسهم خزانة	16	(48,431)	(1,035)
احتياطي أسهم خزانة		43,356	43,534
احتياطي ترجمة عملات اجنبية		(28,370)	(17,858)
احتياطي التغطية		(8,954)	-
احتياطي إعادة تقييم استثمارات		(618)	(599)
ارباح مرحلة		488,819	437,456
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام		755,478	756,899
حقوق الاقلية		30,921	27,744
إجمالي حقوق الملكية		786,399	784,643
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فائدة	17	219,435	100,224
سندات	18	-	28,650
مخصص مكافاة نهاية الخدمة للموظفين	19	18,124	15,758
مطلوبات غير متداولة اخرى	20	32,660	30,372
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		270,219	175,004
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وارصدة دائنة اخرى	21	374,672	347,234
قروض تحمل فائدة	17	165,627	218,334
سندات	18	28,795	-
ضرائب مستحقة	22	10,383	6,672
توزيعات ارباح مستحقة للمساهمين		5,720	4,135
إجمالي المطلوبات المتداولة		585,197	576,375
إجمالي المطلوبات		855,416	751,379
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		1,641,815	1,536,022

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	إيضاحات	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن	23	**1,744,584**	1,591,982
إيرادات إيجارات		**25,878**	23,363
خدمات أخرى		**65,224**	51,745
إجمالي الإيرادات		**1,835,686**	1,667,090
تكلفة الإيرادات		**(1,182,744)**	(1,060,853)
صافي الإيرادات		**652,942**	606,237
مصروفات التشغيل			
مصروفات عمومية وإدارية	24	**(159,300)**	(138,135)
رواتب ومزايا الموظفين	25	**(287,646)**	(246,207)
استهلاك	3	**(42,898)**	(45,214)
إطفاء	6	**(2,445)**	(2,445)
إجمالي مصروفات التشغيل		**(492,289)**	(432,001)
ربح التشغيل		**160,653**	174,236
إيرادات أخرى			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	5	**4,259**	6,776
إيرادات فوائد		**19,301**	14,768
إيرادات متنوعة		**213**	1,583
إجمالي إيرادات أخرى		**23,773**	23,127
تكاليف تمويل		**(26,008)**	(24,231)
ربح السنة قبل ضريبة الدخل وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**158,418**	173,132
ضريبة الدخل		**(3,686)**	(3,894)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(1,433)**	(1,516)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(3,702)**	(3,989)
زكاة		**(1,570)**	(97)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**-**	(200)
ربح السنة		**148,027**	163,436
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**141,373**	153,941
حقوق الأقلية		**6,654**	9,495
		148,027	163,436
ربحية السهم الأساسية والمخففة	26	**138.34 فلس**	147.15 فلس

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	إيضاحات	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل ضريبة الدخل وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**158,418**	173,132
تعديلات لـ :			
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	11	**7,723**	2,301
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	19	**8,488**	7,114
أرباح تحويل عملات أجنبية غير محققة		**(3,406)**	(7,561)
استهلاك	3	**42,898**	45,214
إطفاء	6	**2,445**	2,445
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	5	**(4,259)**	(6,776)
إيرادات فوائد		**(19,301)**	(14,768)
تكاليف تمويل		**26,008**	24,190
إيرادات متنوعة		**(213)**	(682)
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		**218,801**	224,609
بضاعة		**(6,910)**	(6,885)
مدينون تجاريون		**20,739**	(66,344)
موجودات أخرى		**(6,343)**	(18,959)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		**10,037**	49,739
النقد الناتج من العمليات		**236,324**	182,160
ضريبة دعم العمالة الوطنية مدفوعة		**(38)**	(7,452)
ضريبة دخل مدفوعة		**(3,638)**	(6,171)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مدفوعة		**(1,739)**	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		**(165)**	(165)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	19	**(5,826)**	(4,554)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		**224,918**	163,818
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة في استثمارات متاحة للبيع		**(17,737)**	(92,000)
إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات (بالصافي بعد المستبعدات)		**(44,799)**	(42,569)
إضافات إلى مشروعات تحت التنفيذ (بالصافي بعد المستبعدات)	4	**(39,686)**	(29,834)
إضافات إلى عقارات استثمارية	5	**(3,997)**	(5,469)
مقابل طارئ مدفوع يتعلق بحيازات الفترة السابقة		**(592)**	(18,738)
اقتناء شركات تابعة (بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته)		**(21,838)**	(24,902)
إيرادات فوائد مستلمة		**15,527**	14,552
دفعة مقدمة لاقتناء استثمار		**-**	(30,734)
مبلغ مستلم من بيع شركة تابعة		**557**	-
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة		**(5,898)**	(2,591)
استرداد مقابل الشراء المدفوع لاقتناء شركات تابعة في فترة سابقة		**303**	686
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		**(41,658)**	58,196
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(159,818)**	(173,403)
أنشطة التمويل			
المحصل من مساهمي الأقلية نتيجة إصدار رأسمال إضافي من قبل شركات تابعة		**3,714**	9,684
شراء أسهم خزانة		**(69,834)**	(657)
المحصل من بيع أسهم خزانة		**22,260**	3,276
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		**55,516**	97,458
تكاليف تمويل مدفوعة		**(24,355)**	(21,383)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		**(74,548)**	(69,874)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الأقلية في الشركات التابعة		**(9,966)**	(6,489)
صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من أنشطة التمويل		**(97,213)**	12,015
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**(3,202)**	(12,154)
النقص في النقد والنقد المعادل		**(35,315)**	(9,724)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**189,889**	199,613
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	13	**154,574**	189,889

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	راس المال الف دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم الف دينار كويتي	احتياطي قانوني الف دينار كويتي	اسهم خزانة الف دينار كويتي	احتياطي اسهم خزانة الف دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات اجنبية الف دينار كويتي	احتياطي التغطية الف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم استثمارات الف دينار كويتي	ارباح مرحلة الف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف 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	784,643
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	-	(19)	-	(19)	-	(19)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	(10,512)	-	-	-	(10,512)	696	(9,816)
صافي خسائر تغطية صافي استثمارات (إيضاح 17)	-	-	-	-	-	-	(8,318)	-	-	(8,318)	-	(8,318)
التغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية (إيضاح 28)	-	-	-	-	-	-	(636)	-	-	(636)	-	(636)
إجمالي (المصروفات) الارباح للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(10,512)	(8,954)	(19)	-	(19,485)	696	(18,789)
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	141,373	141,373	6,654	148,027
إجمالي (المصروفات) الأرباح للسنة	-	-	-	-	-	(10,512)	(8,954)	(19)	141,373	121,888	7,350	129,238
توزيعات ارباح (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	(76,133)	(76,133)	(9,966)	(86,099)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 14)	9,517	-	-	-	-	-	-	-	(9,517)	-	-	-
بيع أسهم خزانة	-	-	-	22,438	(178)	-	-	-	-	22,260	-	22,260
شراء اسهم خزانة	-	-	-	(69,834)	-	-	-	-	-	(69,834)	-	(69,834)
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,226)	(1,226)
إصدار راس مال من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,007	7,007
اقتناء استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195	195
استبعاد استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	398	398	(183)	215
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	4,758	-	-	-	-	-	(4,758)	-	-	-
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**	**786,399**

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

	الخاص بمساهمي الشركة الأم								حقوق الاقلية	المجموع
	راس المال	علاوة إصدار اسهم	احتياطي قانوني	اسهم خزانة	احتياطي اسهم خزانة	احتياطي ترجمة عملات اجنبية	احتياطي إعادة تقييم استثمارات	ارباح مرحلة	الاجمالي الفرعي	
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2007	79,306	152,650	39,653	(3,038)	42,918	(1,745)	(309)	378,682	688,117	17,400	705,517
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(290)	-	(290)	-	(290)
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	-	-	-	-	-	(16,113)	-	-	(16,113)	(1,765)	(17,878)
إجمالي المصروفات للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(16,113)	(290)	-	(16,403)	(1,765)	(18,168)
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	153,941	153,941	9,495	163,436
إجمالي (المصروفات) الارباح للسنة	-	-	-	-	-	(16,113)	(290)	153,941	137,538	7,730	145,268
توزيعات ارباح (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	(71,375)	(71,375)	(6,489)	(77,864)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 14)	15,861	-	-	-	-	-	-	(15,861)	-	-	-
بيع أسهم خزانة	-	-	-	2,660	616	-	-	-	3,276	-	3,276
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(657)	-	-	-	-	(657)	-	(657)
اقتناء حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	(581)
إصدار راس مال إضافي من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,684	9,684
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	7,931	-	-	-	-	(7,931)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	95,167	152,650	47,584	(1,035)	43,534	(17,858)	(599)	437,456	756,899	27,744	784,643

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

1- معلومات التأسيس

إن شركة المخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في سنة 1979.

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي هو الصليبية بجانب جمارك وارد البر، ص.ب 25418 الصفاة 13115 الكويت. تعمل المجموعة تحت الاسم التجارية "أجيلتي".

وأهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 مارس 2009. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن إجمالي عدد الموظفين لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2008 هو 37,418 موظف (2007: 31,055 موظف).

2.1 أسس الاعداد

بيان الالتزام

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

اسس القياس

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

العملة الرئيسية وعملة العرض

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

اسس 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.

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

تمثل حقوق الأقلية الجزء من الأرباح والخسائر و صافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة و تعرض بشكل منفصل في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمعة كبند منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. يتم المحاسبة عن اقتناء حقوق الأقلية 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.

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2008*	*حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2007*	*دولة التاسيس*
Global Express Transport Co. WLL	**٪100.00**	٪100.00	دولة الكويت
PWC Transport Company WLL	**٪100.00**	٪100.00	دولة الكويت
PWC Logistics Services Co. KSCC	**٪100.00**	٪100.00	دولة الكويت
Gulf Catering Company for General Trading and Contracting WLL	**٪51.00**	٪51.00	دولة الكويت
Metal Recycling Company KSCC	**٪53.29**	٪53.00	دولة الكويت
Tristar Transport LLC- Dubai	**٪80.00**	٪80.00	الإمارات العربية المتحدة
Agility Holdings Inc.	**٪100.00**	٪100.00	الولايات المتحدة الأمريكية
Trans Oceanic Shipping Co. Inc.	**٪100.00**	٪100.00	الولايات المتحدة الأمريكية
Agility Logistics Corp.	**٪100.00**	٪100.00	الولايات المتحدة الأمريكية
Agility Logistics Limited	**٪100.00**	٪100.00	المملكة المتحدة
Agility Logistics AG	**٪100.00**	٪100.00	سويسرا
Agility Spain SA	**٪100.00**	٪100.00	أسبانيا
Agility Company LLC	**٪50.25**	٪50.00	المملكة العربية السعودية
Agility Logistics Private Limited	**٪100.00**	٪100.00	الهند
Agility Logistics GmbH	**٪100.00**	٪100.00	ألمانيا
Agility Logistics Limited	**٪100.00**	٪100.00	هونج كونج

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

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء ما يلي:

تغطيات صافي الاستثمار

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

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

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

قامت المجموعة خلال السنة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية كما يلي.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات

في 13 أكتوبر 2008، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باعتماد ونشر تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس والمعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات لكي يتيح إعادة تصنيف بعض الأدوات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة إما إلى فئات الأدوات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين أو المتاحة للبيع اعتباراً من 1 يوليو 2008.

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 11 المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المجموعة ومعاملات أسهم الخزانة؛ و
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 14 معيار المحاسبة الدولي 19 – القيد على الأصل ذي المنفعة المحددة، الحد الأدنى لمتطلبات التمويل والتفاعل بينهما.

استناداً إلى نموذج العمل الحالي والسياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة، لا تتوقع الإدارة التأثير المادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال فترة التطبيق المبدئي للتعديلات الموضحة أعلاه فيما يتعلق بمعيار المحاسبة الدولي 39 والتفسيرات.

2.3 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 سابقاً) والمطلوبات (بما فيها المطلوبات المحتملة بخلاف إعادة الهيكلة المستقبلية) للأعمال التي تم اقتناؤها وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات التي تم اقتناؤها والمطلوبات المقدرة والمطلوبات الطارئة. عندما تنص اتفاقية دمج الأعمال على تعديل تكلفة دمج الأعمال استناداً 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 ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات وآلات ومعدات

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

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والآلات والمعدات سعر الشراء وأي تكلفة مباشرة مرتبطة بتجهيز أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات في موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والآلات والمعدات، مثل الإصلاح والصيانة والتجديد الكامل، 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 العقار والآلات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على العقار والآلات والمعدات.

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

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

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى ان 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.

لا يتحقق 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 عدم تحقق الأصل (تحتسب بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) تدرج في بيان الدخل المجمع في سنة عدم تحقق هذا الأصل. يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي وفقاً لما هو ملائم.

مشاريع تحت التنفيذ

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

عقارات استثمارية

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

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو لا يستخدم العقار الاستثماري بصفة دائمة ولا يتوقع الحصول على منفعة اقتصادية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر عند تقادم أو استبعاد العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع لسنة التقادم أو الاستبعاد.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام، أو إذا كان هناك دليل على انتهاء استخدام مالك العقار 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 يتم إثباته في بداية فترة استخدام المالك للعقار أو بداية تطويره بهدف الإيجار اللاحق.

بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار عن المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثمار، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. عندما تقوم المجموعة باستكمال إنشاء أو تطوير عقار استثماري قامت بتشييده ذاتياً، 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 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 تدرج 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 حيث ينعكس الإنفاق في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبدها.

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

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

إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع.

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

قائمة العملاء

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

العلامة التجارية

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

ترجمة عملات أجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية. يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ الميزانية العمومية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع باستثناء الفروق على القروض بالعملات الأجنبية التي يتم المحاسبة عنها كتغطية لصافي الاستثمار في عملية أجنبية والتي يتم المحاسبة عنها كما هو مبين في الإيضاح 2.2 أعلاه.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الاجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية. 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، المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتحقق في بيان الدخل المجمع.

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "استثمارات متاحة للبيع" و"مدينون تجاريون" و"النقد والنقد المعادل" و"مشتقات الأدوات المالية" بينما تتضمن المطلوبات المالية لدى المجموعة كـ "قروض تحمل فائدة" و "سندات"و "دائنون تجاريون".

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

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً – إذا كان الأصل المالي غير مصنف كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إصدار أصل مالي. يتم تسجيل تكاليف المعاملة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كمصروف مباشرة في حين تطفأ هذه التكاليف على الأدوات المالية الأخرى.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع هي الأدوات المالية غير المشتقة المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع أو غير مصنفة كـ "قروض ومدينين". بعد القياس المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة مباشرةً في حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الاستثمار، حيث تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع، أو تحديد الانخفاض في القيمة، حيث تدرج الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في حقوق الملكية ضمن بيان الدخل المجمع.

المدينون التجاريون

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

النقد والنقد المعادل

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 أقل ولا تتعرض لمخاطر كبيرة بالنسبة للتغير في القيمة.

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

يتم تسجيل جميع القروض التي تحمل فائدة ضمن الميزانية العمومية المجمعة بمبالغها الأصلية. تظهر الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفائدة كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "دائنين وأرصدة دائنة أخرى".

السندات

يتم إدراج السندات بمبلغها الأصلي في البيانات المالية المجمعة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرةً 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 قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل مقابل بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

القيمة العادلة

القيمة العادلة 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 بحتة حديثة بالسوق أو من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية
لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي 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 السيطرة على 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 عدم تحقق 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 كعدم تحقق 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 مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المالية المشتقة ويتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

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.

2.3 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 تنسب 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 الصارمة لمحاسبة التغطية على النحو التالي:

تغطية القيمة العادلة

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

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

في حالة عدم تحقق بند التغطية، تدرج القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

عند تصنيف التزام نهائي غير محقق كبند تغطية، تتحقق التغيرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام النهائي الخاص بمخاطر التغطية كأصل أو التزام مع تحقق الأرباح أو الخسائر المطابقة في بيان الدخل المجمع.

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بتغطيات التدفقات النقدية وتغطيات صافي الاستثمار مبينة في الإيضاح 2.2 أعلاه.

بضاعة

يتم إدراج البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الراهنة ويتم تحديدها على أساس المتوسط المرجح. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في سياق العمل العادي ناقصاً أي تكاليف إضافية أخرى من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة

الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو 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 الالتزام 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:

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

ب- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

ج- 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. يدرج رد خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء أدوات الدين) والتي يتم إدراجها في حقوق الملكية مباشرةً.

موجودات غير مالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية، باستثناء العقارات الاستثمارية والبضاعة في تاريخ كل بيانات مالية لاختبار وجود دليل على الانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. بالنسبة للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة أو غير المتاحة بعد للاستخدام، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده كل سنة في نفس الوقت.

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى 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.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

- تمثل المستوى الأدنى ضمن المجموعة الذي تتم مراقبة الشهرة من خلاله لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- لا تزيد عن شريحة تستند إلى صيغة تقرير المجموعة الرئيسية والثانوية التي يتم تحديدها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 14 معلومات القطاع.

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.

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

أسهم الخزانة

تتكون أسهم الخزانة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً 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 الارباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً 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 تدفقاً صادراً للموارد التي تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرية، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

يوجد لدى المجموعة عدد محدد من خطط التقاعد والتي تشمل عدد كبير من الموظفين. يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة على أساس قانون العمل في القطاع الخاص أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه الخطط وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييم الإكتواري. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الإكتوارية كإيرادات أو مصروفات عندما تزيد الأرباح أو الخسائر غير المحققة عن 10٪ من الالتزام المحدد للمكافأة والقيمة العادلة لموجودات الخطة. إن تلك الأرباح والخسائر يتم إطفاؤها على مدى المتوسط المتوقع لمدة الخدمة للموظفين. يتم تسجيل تكلفة فترة الخدمة المستحقة السابقة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى متوسط الفترة حتى استحقاق المزايا. إذا تم استحقاق المزايا مباشرة بعد تقديم أو إجراء تغيرات على خطة المعاشات، فإنه يتم إدراج تكلفة فترة الخدمة السابقة مباشرة. إن الالتزام المحدد للمكافأة هو إجمالي القيمة الحالية للالتزام المحدد للمكافأة والأرباح والخسائر الإكتوارية غير المسجلة مخفضة بتكلفة الخدمة السابقة غير المسجلة والقيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات منها مباشرة. إذا كان ذلك الإجمالي سالباً، فيتم قياس الموجودات بذلك الإجمالي أو إجمالي صافي الخسائر الاكتوارية غير المحققة المتراكمة وتكلفة فترة الخدمة السابقة والقيمة الحالية لأي مزايا اقتصادية متاحة في شكل مبالغ مستردة من الخطة أو تخفيضات في الاشتراكات المستقبلية في الخطة.

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

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

معاملات المدفوعات بالأسهم

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير

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

المجموعة كمؤجر

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

المجموعة كمستأجر

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

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

تحقق الإيرادات

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

إيرادات التأجير

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

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. تتحقق إيرادات خدمات النقل نسبة إلى مرحلة الإنجاز. يتم قياس مرحلة الإنجاز بالرجوع إلى إجمالي أيام النقل التامة حتى تاريخه كنسبة مئوية من إجمالي أيام النقل لكل عقد. يتم تسجيل الخدمات اللوجستية الأخرى عند إتمام الخدمات.

إيرادات الشحن وإيرادات المشروعات

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

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.

2.3 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 وفقاً للتشريعات المالية في البلد الذي تعمل فيها كل شركة تابعة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

الزكاة

قامت المجموعة بداية من 10 ديسمبر 2007 باتخاذ مخصص للزكاة طبقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006. إن مصروفات الزكاة المحسوبة وفقاً لهذه المتطلبات يتم تحميلها على بيان الدخل المجمع.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

2.4 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 الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن اقتناء استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات متاحة للبيع أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن تصنيف الاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 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 كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع. تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

2.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام المحاسبية (تتمة)

التزامات تأجير تشغيلي – المجموعة كمؤجر

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

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

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

الالتزامات

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

التقديرات والافتراضات

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

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

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير الملموسة 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 235,228 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2008 (2007: 204,248 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 6 و7 و 8 .

تقييم العقارات الاستثمارية

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

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

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

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

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

2.4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

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. ونظراً لأن الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فأن هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2008 بلغت 18,124 ألف دينار كويتي (2007 : 15,758 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 امراً غير ممكناً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة للمبالغ الجوهرية على أساس فردي، يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر استحقاقها دون تحصيلها، ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

تقييم البضاعة

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

2.5 معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (معدل) المدفوعات بالاسهم (يسري على الفترات السنوية التي تبدا في او بعد 1 يناير 2009)

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 السمات الأخرى للمدفوعات بالأسهم ليست شروط استحقاق. تحتاج هذه السمات إلى إدراجها ضمن القيمة العادلة في تاريخ المنح للمعاملات مع الموظفين ومزودي الخدمات الآخرين، كما أنها لا تؤثر على عدد المكافآت المتوقع استحقاقها أو تقييم هذه المكافآت لاحقاً بعد تاريخ المنح. يجب التعامل مع كافة الإلغاءات، سواء من قبل المنشاة او من قبل الاطراف الأخرى، باستخدام نفس طريقة المعالجة المحاسبية. لا يتوقع أن يكون لتطبيق المعيار المعدل اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة في فترة التطبيق المبدئي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3R دمج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 27R البيانات المالية المجمعة والمنفصلة

تم إصدار المعايير المعدلة في يناير 2008 وأصبحت سارية المفعول على السنوات المالية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3R عدداً من التغيرات في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ والذي سوف يؤثر على مبلغ الشهرة المحقق والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الاقتناء والنتائج المستقبلية المسجلة. يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27R أن يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة حقوق ملكية. لذلك، لن تؤدي هذه المعاملات بعد الآن إلى أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، تغير المعايير المعدلة المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك فقدان السيطرة على شركة تابعة. تم إجراء تعديلات إضافية على معيار المحاسبة الدولي 7: بيان التدفقات النقدية ومعيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي 21: تأثير التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية ومعيار المحاسبة الدولي28: الاستثمار في شركات زميلة ومعيار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة.

سوف تؤثر التغيرات أعلاه على الاقتناءات المستقبلية أو على فقدان السيطرة وعلى المعاملات مع حقوق الأقلية.

2.5 معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل

تم إصداره من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في نوفمبر 2006 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. بموجب متطلبات هذا المعيار، يتعين على المجموعة الإفصاح عن المعلومات المستخدمة من قبل الإدارة داخلياً لغرض تقييم أداء قطاعات التشغيل وتوزيع الموارد على هذه القطاعات.

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

تم إصدار المعيار المعدل من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر 2007 ويسري على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. يفصل المعيار بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. سوف يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصيل المعاملات مع المالكين وتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين كبند مستقل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الدخل الشامل: وهو يمثل كافة البنود المسجلة في الإيرادات والمصروفات سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مجتمعين. لا تزال المجموعة تقيم إعداد بيان أو بيانين.

معيار المحاسبة الدولي 23 تكاليف الاقتراض

تم إصدار هذا المعيار المعدل في مايو 2008 ويسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. تتطلب التعديلات رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق المعيار المعدل تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة في فترة التطبيق المبدئي.

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

تم إصدار تعديلات معيار المحاسبة الدولي 39 في أغسطس 2008 وسوف تصبح سارية المفعول للسنة المالية التي تبدأ في أو 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.

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

تم إصدار تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16 في يوليو 2008 ويسري مفعوله للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 أكتوبر 2008. يتم تطبيق التفسير من منظور مستقبلي. يوفر تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 16 التوجيه اللازم فيما يتعلق بالمحاسبة عن تغطية صافي الاستثمار. إن هذا المعيار يتضمن التوجيه المتعلق بتحديد مخاطر العملات الأجنبية المؤهلة لمحاسبة التغطية ضمن تغطية صافي الاستثمار، بينما يمكن الاحتفاظ بأدوات التغطية لدى المجموعة ضمن تغطية صافي الاستثمار والطريقة التي تتبعها المنشأة في تحديد مبلغ الأرباح أو الخسائر من العملات الأجنبية، فيما يتعلق بكل من صافي الاستثمار وأداة التغطية، لكي يتم إعادة تدويرها عند استبعاد صافي الاستثمار. ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق التفسير تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة في فترة التطبيق المبدئي.

3- ممتلكات وآلات ومعدات

	مباني وتحسينات	أدوات وآلات ومعدات	سيارات وسفن	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2008	105,227	48,038	155,619	55,649	364,533
الإضافات	19,372	8,945	10,916	13,493	52,726
المحول من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 4)	7,679	1,292	2,134	3,354	14,459
الاستبعادات	(4,293)	(2,654)	(1,782)	(4,952)	(13,681)
ناتج عن اقتناء شركات تابعة	154	1,444	92	216	1,906
فروق ترجمة عملات أجنبية	(5,926)	(19)	1,579	(1,606)	(5,972)
31 ديسمبر 2008	**122,213**	**57,046**	**168,558**	**66,154**	**413,971**
الاستهلاك المتراكم:					
1 يناير 2008	(36,495)	(28,803)	(52,458)	(37,483)	(155,239)
المحمل للسنة	(6,910)	(4,915)	(17,159)	(13,914)	(42,898)
المتعلق بالاستبعادات	2,152	1,641	700	1,299	5,792
فروق ترجمة عملات أجنبية	(135)	146	(1,471)	1,940	480
31 ديسمبر 2008	**(41,388)**	**(31,931)**	**(70,388)**	**(48,158)**	**(191,865)**
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2008	**80,825**	**25,115**	**98,170**	**17,996**	**222,106**
31 ديسمبر 2007	68,732	19,235	103,161	18,166	209,294

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 9,512 ألف دينار كويتي (2007: 8,821 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من الحكومة المحلية لفترات تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد .

4- مشاريع تحت التنفيذ

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

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**30,588**	18,752
إضافات	**39,686**	29,834
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 3)	**(14,459)**	(13,099)
المحول إلى عقارات استثمارية (إيضاح 5)	**-**	(4,899)
في 31 ديسمبر	**55,815**	30,588

5- عقارات استثمارية

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**204,656**	188,228
الإضافات	**3,997**	5,469
المحول من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 4)	**-**	4,899
المحول إلى ممتلكات وآلات ومعدات	**-**	(716)
التغيرات في القيمة العادلة	**4,259**	6,776
في 31 ديسمبر	**212,912**	204,656

إن العقارات الاستثمارية محتفظ بها بالقيمة العادلة التي تم تحديدها استناداً إلى تقييمات يتم إعدادها من قبل مقيم مستقل معتمد كما في 31 ديسمبر 2008 و31 ديسمبر 2007.

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

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

6- 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 2008	9,894	7,271	4,721	21,886
الإطفاء المتراكم:				
في 1 يناير 2008	(2,765)	(1,180)	-	(3,945)
المحمل للسنة	(1,947)	(498)	-	(2,445)
31 ديسمبر 2008	**(4,712)**	**(1,678)**	-	**(6,390)**
صافي القيمة الدفترية:				
31 ديسمبر 2008	**5,182**	**5,593**	**4,721**	**15,496**
31 ديسمبر 2007	7,129	6,091	4,721	17,941

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 اغسطس 2006 و تخضع لاختبار انخفاض القيمة على أساس سنوي.

تم توزيع القيم الشرائية من قبل الإدارة العليا للمجموعة التي لديها الخبرة والمعرفة في القطاعات التي تمارس الشركات التابعة المقتناة نشاط فيها. وقد راعت الإدارة العليا أثناء تنفيذ هذه الممارسة التقييم وممارسات العناية الواجبة التي تمت من قبل شركات الاستشارات الخارجية قبل الاقتناء.

7- الشهرة

إن الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة تتلخص فيما يلي:

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
التكلفة:		
في 1 يناير	**209,526**	193,440
الإضافات	**31,313**	22,627
فروقات تحويل عملات أجنبية	**(333)**	(6,541)
في 31 ديسمبر	**240,506**	209,526
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير و 31 ديسمبر	**5,278**	5,278
صافي القيمة الدفترية	**235,228**	204,248

7- الشهرة (تتمة)

في 31 مارس 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة الملكية المتبقية بنسبة 49٪ في شركة Agility Thailand Limited، شركة مسجلة في تايلاند، لقاء إجمالي مقابل نقدي بمبلغ 4,267 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 4,471 ألف دينار كويتي. بعد اقتناء حقوق الأقلية، أصبحت المجموعة تمتلك حصة 100٪ من حقوق ملكية شركة Agility Thailand Limited.

في 7 ابريل 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة الملكية بنسبة 100٪ في شركة Medgroup، شركة مسجلة في فرنسا، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 1,574 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 856 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها.

في 24 يونيو 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 71٪ في راس مال شركة CF Geologistics A/S، شركة مسجلة في الدانمارك، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 504 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 243 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت شركة CF Geologistics A/S بمبلغ 43 ألف دينار كويتي من أرباح المجموعة. بعد اقتناء حقوق الأقلية، أصبحت المجموعة تمتلك حصة 100٪ من حقوق ملكية شركة CF Geologistics A/S.

في 25 يونيو 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 80٪ في رأس مال شركة Starfreight Limited، شركة مسجلة في كينيا، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 395 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 191 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت شركة Starfreight Limited بمبلغ 22 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 25 يوليو 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 100٪ في رأس مال شركة COSA Freight Limited، شركة مسجلة في شنغهاي – الصين، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 6,121 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 4,218 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت COSA Freight Limited بمبلغ 48 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 31 يوليو 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 70٪ في رأس مال شركة United Engineering Services Co. W.L.L.، شركة مسجلة في الكويت، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 890 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 353 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت شركة United Engineering Services Co. W.L.L. بمبلغ 242 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 28 أغسطس 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 100٪ في رأس مال شركة Geopetrol International Limited، شركة مسجلة في كندا، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 2,338 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 1,644 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت شركة GeoPetrol International Limited بمبلغ 84 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 10 اكتوبر 2008، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم باقتناء حصة ملكية بنسبة 100٪ في رأس مال شركة China Baisui Logistics Pte. Limited، شركة مسجلة في شنغهاي- الصين، لقاء مقابل نقدي بمبلغ 12,732 ألف دينار كويتي ومقابل محتمل قيمته التقديرية بمبلغ 8,019 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن الاقتناء بمبلغ 17,578 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات المبدئية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم اقتناؤها. منذ تاريخ الاقتناء، ساهمت مجموعة Baisui Logistics Pte.Limited بمبلغ 340 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة. إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة كما في تاريخ الاقتناء كانت كما يلي:

7- الشهرة (تتمة)

	ألف دينار كويتي
إجمالي الموجودات	8,271
إجمالي المطلوبات	(5,098)
القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة	3,173
الشهرة الناتجة من الاقتناء	17,578
مقابل الشراء	20,751
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	(854)
التدفقات النقدية الناتجة من الاقتناء بالصافي بعد النقد الذي تم اقتناؤه	19,897

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 الاثنى عشر شهراً بعد تاريخ اقتناء تلك الشركات.

خلال سنة 2008، استكملت إدارة المجموعة تقييم صافي الموجودات التي تم اقتناؤها فيما يتعلق باقتناء الشركات التابعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، ولم تتمكن إدارة المجموعة من تحديد أية موجودات غير ملموسة إضافية. وبالتالي، تعتبر الشهرة المؤقتة بمبلغ 18,557 ألف دينار كويتي الناتجة في عام 2007 قيمة نهائية.

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

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحدات إنتاج نقد:

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

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

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

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

وحدات إنتاج النقد	القيمة الدفترية للشهرة 2008 ألف دينار كويتي	القيمة الدفترية للشهرة 2007 ألف دينار كويتي
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	195,955	165,933
خدمات الدفاع والخدمات الحكومية	27,455	26,851
البنية التحتية	11,818	11,464
المجموع	**235,228**	204,248

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءاً على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2009 والمعتمدة من قبل الإدارة العليا باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 10٪ 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 هو حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

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

الحساسية للتغير في الافتراضات

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

الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2007: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ الميزانية العمومية . ترى الإدارة أن انخفاض القيمة غير ضروري.

9- استثمارات متاحة للبيع

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
أسهم غير مسعرة	44,589	24,590
أوراق دين غير مسعرة	69,131	68,410
	113,720	93,000

إن استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 13,635 ألف دينار كويتي (2007: 999 ألف دينار كويتي) موجودة بالكويت. إن الرصيد بمبلغ 100,085 ألف دينار كويتي (2007: 92,001 ألف دينار كويتي) موجودة خارج الكويت.

تدرج الاستثمارات 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، استناداً إلى معلومات خاصة، ترى الإدارة أنه ليس من الضروري احتساب مخصص انخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2008 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

10- بضاعة

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
بضاعة بغرض البيع	47,311	37,391
بضاعة في الطريق	26,700	29,072
	74,011	66,463
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	(793)	(343)
	73,218	66,120

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 450 ألف دينار كويتي (2007: 216 ألف دينار كويتي) ويتحقق هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

11- مدينون تجاريون

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
إجمالي مدينين تجاريين	368,638	388,383
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	(47,019)	(42,357)
	321,619	346,026

إن المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 70 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2008 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بقيمة مبدئية بمبلغ 47,019 ألف دينار كويتي (2007: 42,357 ألف دينار كويتي) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل.

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

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	42,357	40,592
المحمل للسنة (إيضاح 24)	7,723	2,301
مبالغ مشطوبة	(2,984)	(772)
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)	(77)	236
في 31 ديسمبر	47,019	42,357

كما في 31 ديسمبر كان تحليل المدينين التجاريين التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

		متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				
	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	اقل من 30 يوم ألف دينار كويتي	30-60 يوم ألف دينار كويتي	60-90 يوم ألف دينار كويتي	90-120 يوم ألف دينار كويتي	اكثر من 120 يوم ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2008	180,245	66,629	21,601	14,908	7,309	30,927	321,619
2007	211,752	68,949	30,828	9,983	17,182	7,332	346,026

إن المدينين التجاريين 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:

11- مدينون تجاريون (تتمة)

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	171,974	202,352
يورو	62,944	59,466
جنية إسترليني	12,758	12,512
درهم إماراتي	13,165	13,780
	260,841	288,110

12- موجودات متداولة أخرى

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
دفعات مقدمة لموردين	22,720	20,250
مصروفات مدفوعة مقدماً وودائع	32,117	24,133
نمم موظفين مدينة	2,409	1,999
إيرادات مستحقة	15,179	7,286
موجودات أخرى	19,323	17,985
	91,748	71,653

13- أرصدة لدى البنوك ونقد

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد المبالغ التالية:

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	89,593	71,887
ودائع قصيرة الأجل	64,981	118,002
النقد والنقد المعادل	154,574	189,889
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	98,851	57,193
	253,425	247,082

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 90,414 ألف دينار كويتي (2007: 185,044 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ بالرصيد بمبلغ 163,011 ألف دينار كويتي (2007: 62,018 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل لكل منها. إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 4.5٪ إلى 7.7٪ سنوياً(2007: 6٪ إلى 7٪ سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 135,709 ألف دينار كويتي (2007: 65,508 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي وبالدرهم الإماراتي.

14- رأس المال

	المصرح به		المصدر والمدفوع بالكامل	
	2008	2007	2008	2007
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
أسهم قيمة كل منها 0.100 دينار كويتي	104,684	95,167	104,684	95,167

في 13 مايو 2008، اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، ووافقت على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 80 فلس لكل سهم (2007: 90 فلس لكل سهم) وأسهم منحة بنسبة 10٪ (بما يعادل 10 سهم لكل 100 سهم محتفظ بها) (2007: 20٪ تعادل 20 سهم لكل 100 سهم محتفظ بها). لقد نتج عن إصدار أسهم منحة زيادة في رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع 95,166,974 سهماً من 951,669,735 سهماً كما في 31 ديسمبر 2007 إلى 1,046,836,709 سهماً كما في 31 ديسمبر 2008.

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.

15- احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية الكويتي والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10٪ من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. قررت الشركة الأم عدم زيادة الاحتياطي القانوني بما يزيد عن مبلغ يعادل 50٪ من رأس المال المدفوع. وبالتالي، فإن التحويل إلى الاحتياطي القانوني، بما يقل عن 10٪ من ربح السنة، هو المبلغ المطلوب لزيادة الاحتياطي إلى 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 المرحلة بتأمين هذا المبلغ.

16- أسهم خزانة

	2008	2007
عدد أسهم الخزانة	47,443,640	853,991
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	٪4.53	٪0.09
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	29,415	1,179
التكلفة بالألف دينار الكويتي	48,431	1,035

17- قروض تحمل فائدة

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
قرض بمبلغ 525,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من مجموعة بنوك أجنبية في مايو 2008 ويستحق في مايو 2011.	**144,848**	-
قرض بمبلغ 272,000 ألف دولار سنغافوري تم الحصول عليه من بنك أجنبي في مايو 2008 ويستحق في نوفمبر 2009.	**51,925**	-
قرض بمبلغ 100,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي في ابريل 2008 ويستحق في ابريل 2012.	**27,590**	-
قرض بمبلغ 550,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي تم سداد هذا القرض في مايو 2008.	-	80,807
قرض بمبلغ 100,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في اكتوبر 2007 ويستحق السداد على أربعة اقساط تبدأ من ابريل 2008.	**25,000**	100,000
قرض بمبلغ 250,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في أكتوبر 2007 ويستحق السداد على أقساط نصف سنوية اعتباراً من يونيو 2009.	**68,975**	68,250
قرض بمبلغ 60,000 ألف دولار امريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في 2003 ويستحق السداد على اربعة أقساط ربع سنوية تبدأ من سبتمبر 2005.	**9,738**	11,562
قرض بمبلغ 40,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في 2003. تم سداد هذا القرض في يونيو 2008.	-	7,020
قرض بمبلغ 75,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك أجنبي في اكتوبر 2008 ويستحق في اكتوبر 2009.	**20,689**	-
قروض اخرى	**36,297**	50,919
	385,062	318,558

إن شروط اتفاقيات القروض تلزم الشركة الأم بالوفاء ببعض التعهدات المالية كما في 31 ديسمبر 2008 ، وقد تم الوفاء بهذه التعهدات. إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 385,062 ألف دينار كويتي (2007: 318,558 ألف دينار كويتي) تحمل معدلات فائدة تتراوح بين 0.65٪ إلى 2.75٪) سنوياً فوق معدل خصم الليبور.

17- قروض تحمل فائدة (تتمة)

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

	الجزء الجاري *ألف دينار كويتي*	*الجزء غير الجاري* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
دينار كويتي	29,296	6,850	36,146
دولار أمريكي	72,326	199,895	272,221
يورو	1,449	830	2,279
دولار سنغافوري	51,929	449	52,378
أخرى	10,627	11,411	22,038
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	**165,627**	**219,435**	**385,062**
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	218,334	100,224	318,558

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 11,465 ألف دينار كويتي (2007: 21,387 ألف دينار كويتي) تحتفظ بها الشركات التابعة في المجموعة. إن المدينين التجاريين وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض.

يتضمن بند القروض التي تحمل فائدة مبلغ 8,500 ألف دينار كويتي (2007: 10,500 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 2008 هي قيمة سالبة بمبلغ 23,215 ألف دينار كويتي، وان حصة الشركة الأم من الخسائر هي بقدر مساهمتها في راس المال المدفوع للشركة التابعة والبالغ 3,030 ألف دينار كويتي كما في تاريخ الميزانية العمومية. تم رهن بعض موجودات الشركة التابعة والبالغة 25,378 ألف دينار كويتي كضمان لهذا القرض.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2008 قروض بالدولار الأمريكي (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 8,318 ألف دينار كويتي (2007: لا شيء) تم أخذها مباشرةً إلى حقوق الملكية (احتياطي التغطية).

18- سندات

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
سندات غير مضمونة بالدولار الأمريكي بمعدل ثابت أصدرت في 30 سبتمبر 2003 (المبلغ الأصلي 50,000 ألف دولار أمريكي) على أربع شرائح نصف سنوية من تاريخ الإصدار. تحمل السندات معدل فائدة سنوية ثابت بنسبة 4 ٪ وتستحق في 30 سبتمبر 2009.	13,795	13,650
سندات غير مضمونة بالدينار الكويتي بمعدل ثابت أصدرت في 30 سبتمبر 2003 (المبلغ الأصلي 15,000 ألف دينار كويتي) على أربع شرائح نصف سنوية من تاريخ الإصدار. تحمل السندات معدل فائدة سنوية ثابت بنسبة 5 ٪ وتستحق في 30 سبتمبر 2009.	15,000	15,000
	28,795	28,650

تستحق فائدة ثابتة على السندات بالدولار الأمريكي والدينار الكويتي من تاريخ إصدار كل شريحة. تستحق الفائدة كل نصف سنة على شكل متأخرات تبدأ بعد ستة أشهر من تاريخ إصدار كل شريحة. بناء على الرؤية الحصرية للشركة الأم، يجوز استرداد السندات بالقيمة الاسمية كلياً أو جزئياً في كل تاريخ قسيمة دفع الفائدة بعد السنة الثانية من إصدار الشريحة الاولى.

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

دولة الكويت

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفين الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة وأخر 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 الميزانية العمومية.

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 مذكور في قوانين العمل المحلية أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه البرامج وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييمات الإكتوارية المستقلة.

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
إن حركة المخصص المسجل في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي:		
المخصص كما في 1 يناير	**15,758**	13,198
المحمل خلال السنة	**8,488**	7,114
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(5,826)**	(4,554)
فروق ترجمة عملات أجنبية	**(296)**	-
المخصص كما في 31 ديسمبر	**18,124**	15,758

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:

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
الالتزام المحدد للمكافآت	**(80,687)**	(92,096)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج	**69,728**	77,840
المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج	**(10,959)**	(14,256)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	**1,913**	4,695
موجودات غير متاحة للمجموعة	**(192)**	(176)
صافي التزام انتقالي غير محقق	**159**	212
تكاليف المكافآت المستحقة، بالصافي	**(9,079)**	(9,525)

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

	2008	*2007*
معدل الخصم في 31 ديسمبر	**٪5.89**	٪4
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**٪2.70**	٪3
متوسط مدة خدمة الموظف	**5 سنوات**	5 سنوات
العائد المتوقع على موجودات البرنامج	**٪5.81**	٪4

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

19- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

صافي مصروفات المكافآت (محققة في مصروفات التشغيل)

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
تكاليف الخدمات الحالية	946	862
تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت	4,006	3,924
العائد المتوقع لموجودات البرنامج	(3,888)	(4,078)
صافي الخسارة الاكتوارية المحققة في السنة	722	2,054
تفاوت تغطية الموجودات	(185)	(1,730)
خسائر على الخفض والتسويات	-	(3)
إطفاء صافي (الموجودات)/ الالتزام الانتقالي	38	40
تكاليف الخدمات السابقة	-	387
صافي مصروفات المكافآت	1,639	1,456

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المكافآت المحددة:

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات المكافآت المحددة كما في 1 يناير	92,096	93,963
تكاليف الفوائد	4,006	3,924
تكاليف الخدمات الحالية	946	862
مساهمات المشتركين	-	411
تعديلات	-	387
مكافآت مدفوعة	(2,142)	(4,745)
أرباح اكتوارية على الالتزام	(8,807)	(973)
مزايا مدفوعة من قبل الموظف	-	(130)
فروق تحويل عملات على برامج أجنبية	(5,412)	(1,603)
التزام المكافآت المحددة كما في 31 ديسمبر	80,687	92,096

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي*
القيمة العادلة لموجودات البرنامج كما في 1 يناير	77,840	79,620
العائد المتوقع	3,888	4,078
مساهمات صاحب العمل	1,817	2,183
مكافآت مدفوعة	(1,585)	(4,314)
خسائر اكتوارية	(7,380)	(1,940)
فروق تحويل عملات على برامج أجنبية	(4,852)	(1,787)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج في 31 ديسمبر	69,728	77,840

20- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
التزامات التأجير	5,725	7,032
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	7,862	8,551
مطلوبات أخرى	19,073	14,789
	32,660	30,372

21- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
دائنون تجاريون	185,885	193,613
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	8,748	5,508
مصروفات مستحقة	84,697	75,816
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	53,229	42,749
التزامات تأجير	3,151	630
محتجزات	397	609
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	2,936	3,241
زكاة مستحقة	1,667	97
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	200
مطلوبات أخرى	33,962	24,771
	374,672	347,234

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

22- ضرائب مستحقة

تتمثل في رصيد الضرائب المستحقة على بعض شركات المجموعة كما في 31 ديسمبر ، وتفاصيلها كما يلي:

	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
ضريبة الدخل المستحقة – شركات خارجية	2,859	2,812
ضريبة دعم العمالة الوطنية		
شركة المخازن العمومية ش.م.ك.	7,524	3,822
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.	-	38
	7,524	3,860
	10,383	6,672

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفق نصوص القانون الكويتي المطبق حالياً.

إن الضريبة المؤجلة الناتجة عن الشركات التابعة الخارجية ليست مادية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة.

23- إيرادات خدمات لوجستية وشحن

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

24- مصروفات عمومية وإدارية

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
إصلاحات وصيانة	**41,172**	35,110
أتعاب مهنية	**31,936**	29,915
إيجار	**26,338**	21,487
سفر وتسويق	**16,856**	18,065
رسوم جمركية	**12,462**	12,689
مصروفات اتصالات	**9,643**	8,499
تأمين	**4,856**	4,523
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 11)	**7,723**	2,301
مصروفات أخرى	**8,314**	5,546
	159,300	138,135

25- رواتب ومزايا الموظفين

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
رواتب	**255,494**	213,138
مكافآت موظفين	**11,857**	11,974
منح	**20,295**	21,095
	287,646	246,207

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:

	2008 *ألف* *دينار كويتي*	*2007* *ألف* *دينار كويتي* *(معاد إدراجها)*
الربحية:		
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**141,373**	153,941
الأسهم المصدرة	**1,046,836,709**	1,046,836,709
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(24,935,946)**	(653,151)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**1,021,900,763**	1,046,183,558
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**138.34 فلس**	147.15 فلس

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخففة لسنة 2007 كنتيجة لأسهم المنحة المصدرة طبقاً لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 13 مايو 2008 (إيضاح 14).

27- توزيعات أرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 23 مارس 2009، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

في 13 مايو 2008 وافق المساهمون في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 80 فلس للسهم بمبلغ 76,133 ألف دينار كويتي (2007: 90 فلس للسهم بمبلغ 71,375 ألف دينار كويتي) وأسهم منحة بنسبة 10٪ (بما يعادل 10 أسهم لكل 100 سهم محتفظ بها) (2007: 20٪ بما يعادل 20 سهم لكل 100 سهم محتفظ بها).

28- الأدوات المالية المشتقة

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

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

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

28- الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

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

مبادلات أسعار الفائدة

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

تبادل العملات الأجنبية الآجلة

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

يوضح الجدول التالي المشتقات المحتفظ بها من قبل الشركة الأم في 31 ديسمبر:

					المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*إجمالي القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
	ألف	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*
2008	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*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:					
اتفاقيات المعدلات الآجلة	-	636	282,797	282,797	-
	-	**3,026**	**337,199**	**321,591**	**15,608**

					المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
	القيمة العادلة الموجبة	*القيمة العادلة السالبة*	*إجمالي القيمة الاسمية*	*خلال سنة واحدة*	*من سنة إلى خمس سنوات*
	ألف	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*
2007	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:					
مبادلات أسعار الفائدة	-	444	51,870	-	51,870
مبادلات العملات الأجنبية	2,262	-	200,006	200,006	-
	2,262	444	251,876	200,006	51,870

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية كما في تاريخ الميزانية العمومية كما يلي:

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
خطابات ضمان	52,216	39,267
ارتباطات تأجير تشغيلي	24,470	31,590
ارتباطات رأسمالية	9,652	12,355
	86,338	83,212

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

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
خلال سنة	6,364	7,414
بعد سنة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	13,343	15,833
أكثر من خمس سنوات	4,763	8,343
	24,470	31,590

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 بدون اساس تمويلي إلى المجموعة . إن صافي القيمة الدفترية لتلك الشركة التابعة في 31 ديسمبر 2008 هو 23,215 ألف دينار كويتي بالسالب. إن حصة الشركة الأم من الخسائر تساوي حصتها من المساهمة في راس المال المساهم به في الشركة التابعة ويبلغ 3,030 ألف دينار كويتي. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، قام قسم الجمارك بتسييل ضمان بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي. وكما هو موضح أدناه لم تحمل الشركة التابعة هذا المبلغ على بيان الدخل.

مطالبات قانونية

أ) عقد المورد الرئيسي– تحقيقات الولايات المتحدة الأمريكية

استلمت الشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، مذكرة إدارية، ولاحقاً في مارس 2008 استلمت 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 31 ديسمبر 2008، لم توجه حكومة الولايات المتحدة الأمريكية أية مطالبات أو اي مصروفات على الشركة الأم. لم تستطع الشركة الأم (بعد استشارة المستشار القانوني الخارجي) التعليق على النتائج المحتملة للتحري، وحيث أنه لا توجد إدعاءات قانونية بعد، توصلت الإدارة إلى نتيجة عدم الحاجة إلى اتخاذ مخصص في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

ب) 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 منع المنافسة في أوربا والولايات المتحدة الأمريكية وبعض النظم القضائية الأخرى فيما يتعلق التحريات الشاملة للصناعة حيث أكدت الشركات التابعة أنهم يخضعون للتحري كجزء من عمليات تحري واسعة النطاق حول قطاع الشحن فيما يتعلق بتحديد المصاريف والأتعاب من قبل شركات الشحن. تتعاون تلك الشركات التابعة تعاوناً كاملاً مع تلك السلطات المعنية.

كما في 31 ديسمبر 2008، لم تستطع إدارة المجموعة (بعد استشارة المستشار القانوني الخارجي) التعليق النتائج المحتملة للتحقيقات، وحيث أنه لا توجد إدعاءات قانونية بعد ضد هذه الشركات التابعة، توصلت الإدارة إلى نتيجة عدم الحاجة إلى اتخاذ مخصص في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

ج) عقود التأجير

بتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قام وزير التجارة والصناعة بإصدار القرار رقم 2006/30 وتضمن هذا القرار لفسخ 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.

إلا أن 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 بأن 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 تعدوا 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.

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 حكماً لصالح الشركة الأم يتم بموجبة 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.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

د) 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 الكويت العليا حكماً لصالح الشركة الأم مؤكداً بطلان وعدم نفوذ عقد الشراكة بين الشركة الأم والطرف الآخر من الناحية القانونية.

هـ) 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، ووفقاً للقانون نرى أنه سيصدر حكم لصالح الشركة ، و سيقضى فيه برد ما تم تسييله من الكفالة مضافاً إليه فوائد قانونية بواقع 7٪. حصلت الشركة بعد السنة المنتهية في31 ديسمبر 2008 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 أمراً عارضاً وسوف يتم تسويته في المحاكم خلال سنة 2009، 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 تأثير مادي سلبي على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

30- برنامج المدفوعات والحوافز المتعلقة بالأسهم

يستحق بعض الموظفين الاشتراك في برنامج المدفوعات والحوافز المتعلقة بالأسهم. يعادل سعر ممارسة الوحدات السعر السوقي للأسهم في تاريخ المنح. تستحق الوحدات إذا استمر الموظف بالخدمة لفترة تصل سبع سنوات بحد أقصى. سوف يتسلم الموظفون عند الممارسة القيمة النظرية المعادلة للوحدات نقداً بناء على تقدير الشركة الأم. يتم لكل عملية منح تعديل العدد الحالي للوحدات وسعر الممارسة المتعلق بها لحماية قيمة تلك الوحدات في تغيرات هيكل رأس المال الناتجة من توزيعات أرباح الأسهم أو توزيعات الأرباح النقدية أو التغيرات الأخرى. لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لتلك الوحدات بصورة موثوق منها، وبالتالي تم استخدام طريقة القيمة الفعلية. إن المصروف المسجل المتعلق ببرنامج المدفوعات والحوافز المتعلقة بالأسهم لخدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بلغ 6,000 ألف دينار كويتي (2007: 6,000 ألف دينار كويتي). إن الالتزام التقديري المتعلق بالوحدات القائمة في نهاية السنة بلغ 12,642 ألف دينار كويتي (2007 : 8,137 ألف دينار كويتي).

30- برنامج المدفوعات والحوافز المتعلقة بالأسهم (تتمة)

قامت المجموعة بالبدء في برنامج الحوافز طويلة الأجل اعتباراً من سنة 2006 وما بعدها لبعض موظفي الإدارة العليا ليستحق المؤهلون منهم عند من الوحدات، ويتم تحديد قيمة هذه الوحدات بناء على أداء المجموعة وخصوصاً صافي دخل المجموعة على مدى دورة الأداء لمدة ثلاثة سنوات المتجددة والتي تبدأ اعتباراً من سنة 2006 وتنتهي في 2011. يستند استحقاق المزايا بموجب برنامج الحوافز إلى شروط معينة ومنها على سبيل المثال لا الحصر تحقيق أهداف الأداء واستمرار التوظيف وغيرها. وعند الاستحقاق، يتلقى الموظف المدفوعات نقداً أو على شكل أسهم نثرية من أسهم الشركة الأم وفقاً 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 2008 بلغت 1,800 ألف دينار كويتي (2007: 1,800 ألف دينار كويتي). إن الالتزام التقديري والمتعلق بالوحدات القائمة كما في نهاية السنة بلغت 5,400 ألف دينار كويتي (2007: 3,600 ألف دينار كويتي).

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

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

2007	*مساهمون رئيسيون*	*أطراف أخرى ذات علاقة*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	-	46,843	46,843
الميزانية العمومية المجمعة			
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	610	13,449	14,059

إن الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة تم الإفصاح عنها في إيضاحي 20 و21. 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:

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	4,396	3,819
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	136	225
المدفوعات بالأسهم	3,900	3,900
	8,432	7,944

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 3,732 ألف دينار كويتي (2007: 3,086 ألف دينار كويتي).

إن شروط برنامج المدفوعات والحوافز المتعلقة بالأسهم تم الإفصاح عنها في إيضاح 30. تم خلال السنة دفع مبلغ 1,683 ألف دينار كويتي (2007: 2,740 ألف دينار كويتي) وفقاً لهذا البرنامج.

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

32- معلومات القطاعات

إن جهود المجموعة لإعادة هيكلة وتكامل أنشطتها قد اكتملت بصورة كبيرة خلال الجزء الأخير لسنة 2007. وبناء على ذلك، أصبحت القطاعات الرئيسية بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 هي قطاعات الأعمال استناداً إلى أنظمة التقارير الداخلية. لقد تم تحديد أنظمة تقارير القطاعات الرئيسية لتصبح قطاعات الأعمال حيث إن مخاطر ومعدلات العائد الخاصة بالمجموعة تتأثر بصورة رئيسية بفروق المنتجات والخدمات المقدمة. يتم إعداد تقارير المعلومات الثانوية حسب القطاعات الجغرافية.

فيما يلي قطاعات الأعمال الرئيسية استناداً إلى أنظمة التقارير الداخلية:

- 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 2008

32- معلومات القطاعات (تتمة)

قطاعات الأعمال

توضح الجداول التالية الإيرادات والأرباح ومعلومات بعض الموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات الأعمال للمجموعة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	*الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها* ألف دينار كويتي	*البنية التحتية* ألف دينار كويتي	*تعديلات واستبعادات* ألف دينار كويتي	*المجموع* ألف دينار كويتي
الإيرادات				
مبيعات إلى عملاء خارجيين	1,767,296	72,649	-	1,839,945
مبيعات ما بين القطاعات	114,496	7,010	(121,506)	-
إجمالي الإيرادات	1,881,792	79,659	(121,506)	1,839,945
النتائج				
نتائج القطاعات	169,099	9,679	(13,866)	164,912
إيرادات أخرى				213
إيرادات فوائد				19,301
تكاليف تمويل				(26,008)
الأرباح قبل الضرائب				158,418
الضرائب (متضمنة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة)				(10,391)
ربح السنة				148,027
كما في 31 ديسمبر 2008				
موجودات ومطلوبات				
موجودات القطاعات	1,232,424	392,937	(97,266)	1,528,095
استثمارات متاحة للبيع	-	113,720	-	113,720
إجمالي الموجودات				1,641,815
مطلوبات القطاعات	975,394	376,559	(910,394)	441,559
مطلوبات تحمل فائدة	-	-	-	413,857
إجمالي المطلوبات				855,416
معلومات قطاعية أخرى				
إنفاق رأسمالي:				
ممتلكات وآلات ومعدات	39,037	2,450	3,350	44,837
مشاريع تحت التنفيذ	33,349	6,337	-	39,686
عقارات استثمارية	-	3,997	-	3,997
استهلاك	38,309	3,929	660	42,898
إطفاء	-	-	2,445	2,445
ربح القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	4,259	-	4,259

يتضمن قطاع الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها مبلغ 1,193,224 ألف دينار كويتي ومبلغ 688,568 ألف دينار كويتي حصلت عليه المجموعة من خلال تقديم خدمات لوجيستية لمؤسسات تجارية وحكومية على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

32- معلومات القطاعات (تتمة)

قطاعات الأعمال (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007	*الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها* ألف دينار كويتي	*البنية التحتية* ألف دينار كويتي	*تعديلات واستبعادات* ألف دينار كويتي	*المجموع* ألف دينار كويتي
الإيرادات				
مبيعات إلى عملاء خارجيين	1,612,106	61,760	-	1,673,866
مبيعات ما بين القطاعات	85,673	4,633	(90,306)	-
إجمالي الإيرادات (انظر ادناه)	1,697,779	66,393	(90,306)	1,673,866
النتائج				
نتائج القطاعات	180,008	13,196	(12,192)	181,012
إيرادات أخرى				1,583
إيرادات فوائد				14,768
تكاليف تمويل				(24,231)
الأرباح قبل الضرائب				173,132
الضرائب (متضمنة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة)				(9,696)
صافي ربح السنة				163,436
كما في 31 ديسمبر 2007				
موجودات ومطلوبات				
موجودات القطاعات	1,340,735	332,962	(230,675)	1,443,022
استثمارات متاحة للبيع	-	93,000	-	93,000
إجمالي الموجودات				1,536,022
مطلوبات القطاعات	683,957	305,651	(585,437)	404,171
مطلوبات تحمل فائدة	-	-	-	347,208
إجمالي المطلوبات				751,379
معلومات قطاعية أخرى				
إنفاق رأسمالي:				
ممتلكات وآلات ومعدات	40,134	2,632	2,248	45,014
مشاريع تحت التنفيذ	25,070	4,764	-	29,834
عقارات استثمارية	-	5,469	-	5,469
استهلاك	41,608	3,606	-	45,214
إطفاء	-	-	2,445	2,445
ربح القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	6,776	-	6,776

يتضمن قطاع الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها مبلغ 1,054,464 ألف دينار كويتي ومبلغ 643,315 ألف دينار كويتي حصلت عليه المجموعة من خلال تقديم خدمات لوجيستية لمؤسسات تجارية وحكومية على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008

32- معلومات القطاعات (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض المعلومات التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	*آسيا (بما في ذلك الشرق الأوسط)*	*أوروبا*	*أمريكا*	*أفريقيا*	*تعديلات واستبعادات*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
الإيرادات						
مبيعات إلى عملاء خارجيين	1,109,245	475,347	225,606	29,747	-	1,839,945
مبيعات ما بين القطاعات	56,951	53,112	28,989	3,225	(142,277)	-
إيرادات القطاعات	**1,166,196**	**528,459**	**254,595**	**32,972**	**(142,277)**	**1,839,945**
معلومات قطاعية أخرى						
موجودات القطاعات	1,366,227	178,409	616,453	45,620	(678,614)	1,528,095
استثمارات متاحة للبيع	89,534	-	-	24,186	-	113,720
إجمالي الموجودات						**1,641,815**
إنفاق رأسمالي:						
موجودات ثابتة ملموسة	33,084	1,476	2,522	7,755	-	44,837

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007	*آسيا (بما في ذلك الشرق الأوسط)*	*أوروبا*	*أمريكا*	*أفريقيا*	*تعديلات واستبعادات*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
الإيرادات						
مبيعات إلى عملاء خارجيين	1,030,999	440,500	184,620	17,747	-	1,673,866
مبيعات ما بين القطاعات	82,115	43,153	24,340	75	(149,683)	-
إيرادات القطاعات	1,113,114	483,653	208,960	17,822	(149,683)	1,673,866
معلومات قطاعية أخرى						
موجودات القطاعات	1,149,237	184,887	514,661	28,596	(434,359)	1,443,022
استثمارات متاحة للبيع	70,243	-	-	22,757	-	93,000
إجمالي الموجودات						1,536,022
إنفاق رأسمالي:						
موجودات ثابتة ملموسة	27,587	8,246	1,129	8,052	-	45,014

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

إن كافة أنشطة المشتقات لأغراض إدارة المخاطر تتم من قبل فرق عمل متخصصة تتمتع بالمهارات المطلوبة والخبرات والتوجيه المناسب. تقتضي سياسة المجموعة الا يتم تداول المشتقات لأغراض المضاربة.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة والموافقة على سياسة إدارة كل فئة من فئات المخاطر الموجزة أدناه. 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.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على إستراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

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 الأسهم ومخاطر الائتمان والانكشاف الناتج عن المعاملات المستقبلية.

تركزات المخاطر الزائدة

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

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

إن نسبة 11٪ (2007: 16٪) من الذمم المدينة تمثل مبالغ قائمة لدى مؤسسات حكومية ذات سمعة طيبة. وعليه، لا يعتبر أن هذه الذمم تمثل مخاطر ائتمان جوهرية ولا توجد تركزات كبيرة لمخاطر الائتمان.

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تتاجر المجموعة فقط مع الأطراف المعروفة ذات الجدارة الائتمانية . كما أن سياسة المجموعة هي إخضاع جميع العملاء الراغبين في المتاجرة على أساس شروط ائتمانية لإجراءات تحقق من الائتمان. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة على أساس مستمر بحيث يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهري.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من النقد والنقد المعادل وبعض الأدوات المشتقة، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة تعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**246,113**	244,735
مدينون تجاريون	**321,619**	346,026
مدينون آخرون	**16,005**	23,024
	583,737	613,785

مخاطر السيولة

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

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

المطلوبات المالية	*أقل من شهر* *ألف دينار كويتي*	*من شهر إلى ثلاثة أشهر* *ألف دينار كويتي*	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*أكثر من خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
31 ديسمبر 2008						
قروض تحمل فائدة	342	5,892	195,845	207,220	-	409,299
دائنون تجاريون وآخرون	31,160	62,320	281,192	-	-	374,672
سندات	-	651	29,446	-	-	30,097
إجمالي المطلوبات المالية	**31,502**	**68,863**	**506,483**	**207,220**	-	**814,068**

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

المطلوبات المالية	*أقل من شهر*	*من شهر إلى ثلاثة أشهر*	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً*	*من سنة إلى خمس سنوات*	*أكثر من خمس سنوات*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
31 ديسمبر 2007						
قروض تحمل فائدة	3,882	82,551	145,786	104,538	1,075	337,832
دائنون تجاريون وآخرون	28,884	57,767	260,583	-	-	347,234
سندات	-	324	972	29,622	-	30,918
إجمالي المطلوبات المالية	32,766	140,642	407,341	134,160	1,075	715,984

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة التقلبات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات معينة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

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

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تنتج من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الإدارة المالية في الشركة الأم. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة (الودائع لدى البنوك والقروض والسندات) كنتيجة لفروق إعادة تسعير معدلات الفائدة للموجودات والمطلوبات. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة من خلال استخدام خليط من الديون ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة.

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

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة والمحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2008 و 2007. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بشكل معقول في أسعار الفائدة في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

33 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

	الحركة في 50 نقطة أساسية التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة (دولار أمريكي)	1,736	1,252

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على معاملاتها المدرجة بعملات بخلاف الدينار الكويتي. يمكن للمجموعة أن تقلل من تعرضها للتقلبات في أسعار العملات الأجنبية من خلال استخدام أدوات مالية مشتقة وضمان الاحتفاظ بصافي التعرض لها النوع من المخاطر عند المستوى المقبول.

	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1٪			
	التأثير على حقوق الملكية		التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	1,144	2,888	2,526	718

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تنتج من التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل الإدارة المالية بالشركة الأم. إن التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة ينتج عن المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال المراقبة المستمرة للقيم العادلة للاستثمارات وإدارة التعرض لهذه المخاطر وفقاً لذلك.

	التغير في أسعار الأسهم التأثير على حقوق الملكية	
	2008 ألف دينار كويتي	2007 ألف دينار كويتي
أوراق غير مسعرة	2,307	1,256

مخاطر أخرى

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 الشأن 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 رأس المال الجيدة 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 2008 و31 ديسمبر 2007.

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

	2008 *ألف دينار كويتي*	*2007* *ألف دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**385,062**	318,558
سندات	**28,795**	28,650
أرصدة لدى البنوك ونقد	**(253,425)**	(247,082)
صافي الدين	**160,432**	100,126
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**755,478**	756,899
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**(618)**	(599)
حقوق الملكية	**754,860**	756,300
معدل الإقراض	**٪21**	٪13

35 - القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم إدراجها بالتكلفة (انظر إيضاح 9).

36 - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة كي تتوافق مع عرض السنة الحالية. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف بهدف عرض بنود الميزانية العمومية المجمعة 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.