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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

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

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

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

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

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

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء تأثير الأمر المبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن نتائج أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

نود أن نلفت الانتباه إلى:

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

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

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بالأمور المبينة أعلاه.

RSM البزيع وشركاهم
محاسبون قانونيون

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات 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 2011 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 رقم 91 فئة أ
RSM البزيع وشركاهم

29 مارس 2012

الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2011

	ايضاحات	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	4	**202,031**	238,385
مشاريع قيد التنفيذ	5	**21,098**	24,945
عقارات استثمارية	6	**218,114**	214,368
موجودات غير ملموسة		**8,820**	9,318
شهرة	7,8	**241,833**	245,665
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	**100,701**	211
موجودات مالية متاحة للبيع	10	**31,995**	112,240
موجودات غير متداولة أخرى		**43,879**	44,475
قرض إلى شركة زميلة	9	**27,837**	-
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**896,308**	889,607
موجودات متداولة			
بضاعة	11	**10,661**	12,475
مدينون تجاريون	12	**279,284**	289,724
موجودات متداولة أخرى	13	**96,475**	99,032
أرصدة لدى البنوك ونقد	14	**119,695**	203,760
إجمالي الموجودات المتداولة		**506,115**	604,991
مجموع الموجودات		**1,402,423**	1,494,598
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	15	**104,684**	104,684
علاوة إصدار أسهم	15	**152,650**	152,650
احتياطي قانوني	15	**52,342**	52,342
أسهم خزينة	16	**(41,741)**	(39,627)
احتياطي أسهم خزينة		**44,366**	44,366
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(20,623)**	(14,223)
احتياطي التغطية		**(16,926)**	(17,785)
احتياطي إعادة تقييم استثمارات		**15**	15
أرباح مرحلة		**617,006**	630,054
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**891,773**	912,476
الحصص غير المسيطرة		**7,319**	9,391
إجمالي حقوق الملكية		**899,092**	921,867
مطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فائدة	17	**24,484**	59,563
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	**18,074**	19,590
مطلوبات غير متداولة أخرى	19	**35,078**	35,518
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**77,636**	114,671
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	20	**379,827**	382,168
قروض تحمل فائدة	17	**38,339**	69,152
توزيعات أرباح مستحقة		**7,529**	6,740
إجمالي المطلوبات المتداولة		**425,695**	458,060
إجمالي المطلوبات		**503,331**	572,731
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**1,402,423**	1,494,598

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاحات	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن		**1,218,826**	1,510,681
إيرادات إيجارات		**30,690**	31,220
خدمات أخرى		**81,385**	63,801
إجمالي الإيرادات		**1,330,901**	1,605,702
تكلفة الإيرادات		**(955,825)**	(1,117,752)
صافي الإيرادات		**375,076**	487,950
مصروفات التشغيل			
مصروفات عمومية وإدارية	21	**(121,710)**	(165,802)
رواتب ومزايا الموظفين	22	**(203,051)**	(210,434)
استهلاك	4	**(30,797)**	(41,578)
إطفاء		**(498)**	(2,445)
إجمالي مصروفات التشغيل		**(356,056)**	(420,259)
الربح من العمليات		**19,020**	67,691
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**233**	(177)
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	**6,958**	-
ربح بيع استثمار في شركة تابعة	23	**8,204**	-
إيرادات متنوعة		**3,487**	4,095
خسائر انخفاض القيمة	24	**(10,768)**	(35,450)
الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**27,134**	36,159
إيرادات فوائد	10	**20,854**	6,784
تكاليف تمويل		**(8,480)**	(11,225)
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**39,508**	31,718
ضرائب	25	**(8,064)**	(6,974)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(179)**	(176)
ربح السنة		**31,265**	24,568
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**27,043**	25,108
الحصص غير المسيطرة		**4,222**	(540)
		31,265	24,568
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	26	**26.94 فلس**	24.92 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
ربح السنة	**31,265**	24,568
الإيرادات الشاملة الأخرى:		
موجودات مالية متاحة للبيع:		
- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	**(10,768)**	(4,635)
- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع	**10,768**	5,234
صافي الربح (الخسارة) من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 17)	**859**	(838)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(6,480)**	(13,841)
الخسائر الشاملة الأخرى	**(5,621)**	(14,080)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**25,644**	10,488
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**21,502**	11,812
الحصص غير المسيطرة	**4,142**	(1,324)
	25,644	10,488

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	إيضاحات	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**39,508**	31,718
تعديلات لـ :			
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين	12	**7,261**	26,155
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	**8,476**	9,690
خسائر (أرباح) ترجمة عملات أجنبية		**410**	(341)
استهلاك	4	**30,797**	41,578
إطفاء		**498**	2,445
ربح بيع استثمار في شركة تابعة	23	**(8,204)**	-
خسائر انخفاض القيمة	24	**10,768**	35,450
مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها	21, 22	**-**	(27,152)
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	**(6,958)**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**(233)**	177
إيرادات فوائد		**(20,854)**	(6,784)
تكاليف تمويل		**8,480**	11,225
إيرادات متنوعة		**(3,487)**	(4,095)
		66,462	120,066
التعديلات في رأس المال العامل:			
بضاعة		**1,670**	53,369
مدينون تجاريون		**(2,879)**	16,316
موجودات متداولة أخرى		**(6,031)**	(7,565)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		**1,996**	4,676
		61,218	186,862
ضرائب مدفوعة		**(4,961)**	(4,983)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		**(160)**	(140)
مدفوعات مقابل برامج المكافآت بالأسهم والمكافآت التشجيعية		**(20)**	(2,651)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	18	**(10,151)**	(9,709)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**45,926**	169,379
أنشطة الاستثمار			
قرض إلى شركة زميلة		**(14,122)**	-
صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع		**(1,719)**	1,824
إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات	4	**(12,169)**	(36,006)
المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	4	**16,821**	32,783
إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ	5	**(10,239)**	(4,177)
إضافات إلى عقارات استثمارية	6	**(831)**	(293)
بيع شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم استبعاده	23	**(335)**	(1,402)
المدفوع من مقابل محتمل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة		**(1,235)**	(2,417)
المدفوع من مقابل مؤجل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة		**-**	(5,282)
إيرادات فوائد مستلمة		**5,227**	11,955
صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر		**70,361**	75,343
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		**51,759**	72,328
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزينة		**(2,114)**	-
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		**(61,337)**	(225,545)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(8,649)**	(11,522)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		**(39,302)**	(39,116)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		**(357)**	(496)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(111,759)**	(276,679)
صافي فروق ترجمة عملات أجنبية		**370**	(99)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(13,704)**	(35,071)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**90,775**	125,846
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	14	**77,071**	90,775

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	راس المال الف دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم الف دينار كويتي	احتياطي قانوني الف دينار كويتي	اسهم خزينة الف دينار كويتي	احتياطي اسهم خزينة الف دينار كويتي	احتياطي تحويل 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	الحصص غير المسيطرة الف دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية الف دينار كويتي
كما في 1 يناير 2011	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(14,223)	(17,785)	15	630,054	912,476	9,391	921,867
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	27,043	27,043	4,222	31,265
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(6,400)	859	-	-	(5,541)	(80)	(5,621)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	(6,400)	859	-	27,043	21,502	4,142	25,644
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(2,114)	-	-	-	-	-	(2,114)	-	(2,114)
بيع استثمار في شركة تابعة (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,857)	(5,857)
توزيعات أرباح (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,091)	(40,091)	-	(40,091)
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(357)	(357)
كما في 31 ديسمبر 2011	**104,684**	**152,650**	**52,342**	**(41,741)**	**44,366**	**(20,623)**	**(16,926)**	**15**	**617,006**	**891,773**	**7,319**	**899,092**
كما في 1 يناير 2010	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(1,166)	(16,947)	(584)	645,246	940,964	11,972	952,936
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	25,108	25,108	(540)	24,568
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	(13,057)	(838)	599	-	(13,296)	(784)	(14,080)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	(13,057)	(838)	599	25,108	11,812	(1,324)	10,488
بيع استثمار في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(761)	(761)
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,300)	(40,300)	-	(40,300)
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(496)	(496)
في 31 ديسمبر 2010	104,684	152,650	52,342	(39,627)	44,366	(14,223)	(17,785)	15	630,054	912,476	9,391	921,867

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2011

1- معلومات التأسيس

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

وأهم أغراض الشركة الأم ما يلي:

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

إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 3.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 29 مارس 2012. وقد تم إصدارها لاعتمادها من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.

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

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

في نوفمبر 2009، تم توجيه اتهام للشركة الأم من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الإدعاءات الخاطئة. وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الأم وذلك بموجب قانون الإدعاءات الخاطئة. تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. وقد دفعت الشركة الأم بأنها غير مذنبة في الدعوى. في أكتوبر 2011، عقد اجتماع أمام قاضي المحكمة الجزئية للمنطقة الشمالية من جورجيا حيث يتم تقييم الأطراف في المحكمة بشأن الوضع في هذه القضية والتحقيقات. لاحقاً بعد نهاية السنة، تقدمت الشركة الأم بدعاوى مختلفة، منها دعوى برفض لائحة الاتهام لأسباب مختلفة، ودعوى تحويل إلى دائرة قضائية أخرى.

ونتيجة لهذه الدعوى، تم وقف بعض شركات المجموعة (بما فيها الشركة الأم) من التقدم بعطاءات لعقود جديدة مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة الدعوى القضائية. ومع ذلك، فإن التعليق لم يؤثر على استمرار أداء العقود الحالية. ينتهي عقد المورد الرئيسي في ديسمبر 2011.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2011

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

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة

أسس الأعداد
تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع و مشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة كي تتوافق مع عرض السنة الحالية. تم إجراء عمليات إعادة التصنيف بهدف عرض بعض بنود بيانات المركز المالي والدخل والتدفقات النقدية المجمعة بصورة أكثر ملائمة. إن عمليات إعادة التصنيف هذه لا تؤثر على إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات والأرباح المسجلة للسنة السابقة. لأهم البنود المعاد تصنيفها:

- تم إعادة تصنيف تكلفة الاستهلاك المتراكم للعقار والآلات والمعدات كما في 1 يناير 2010 مما أدى إلى تخفيض التكلفة والاستهلاك المتراكم بمبلغ 17,627 دينار كويتي. ظلت صافي القيمة الدفترية للعقار والآلات والمعدات كما هي (إيضاح 4).
- تم إعادة تصنيف نتائج القطاعات للسنة السابقة نتيجة توزيع خسائر انخفاض القيمة والإيرادات المتنوعة على القطاعات. ظلت الأرباح المجمعة للسنة السابقة كما هي (إيضاح 31).

إضافة إلى ذلك، تم تغيير صيغة بيان الدخل الشامل لتعكس نتائج المجموعة بطريقة أفضل.

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

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

أسس التجميع
تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2011. 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2011

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

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

إن الخسائر من شركة تابعة يتم توزيعها على الحصص غير المسيطرة حتى وإن ادى ذلك إلى رصيد عجز.
يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

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

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

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	*حصة الملكية كما في 31 ديسمبر*		*دولة التاسيس*
	2011	*2010*	
شركة العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة بى دبليو سى للنقليات شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة أجيليتى دى.جى.إس لوجيستيك سرفيسيز ش.م.ك.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات شركة ذ.م.م	**100.00%**	100.00%	دولة الكويت
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.م	**52.43%**	52.43%	دولة الكويت
شركة جلوبال كليرنج هاوس سيستيمز ش.م.ك.م	**60.60%**	60.60%	دولة الكويت
شركة ناشيونال لخدمات الطيران ذ.م.م.	**95.00%**	95.00%	دولة الكويت
تراى ستار للنقليات شركة ذات مسئولية محدودة - دبي	**80.00%**	80.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتى لوجيستيك شركة ذات مسئولية محدودة	**100.00%**	100.00%	الإمارات العربية المتحدة
أجيليتى لوجيستيك كورب	**100.00%**	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
أجيليتى بروجيكت لوجيستيكس إنك.	**100.00%**	100.00%	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أجيليتى شركة ذات مسئولية محدودة	**50.25%**	50.25%	المملكة العربية السعودية
أجيليتى لوجيستيك برايفت ليميتد	**100.00%**	100.00%	الهند
أجيليتى لوجيستيكس جى إم بى أتش	**100.00%**	100.00%	ألمانيا
أجيلتى لوجيستيكس ليميتد	**100.00%**	100.00%	هونغ كونغ
أجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال بي في	**100.00%**	100.00%	هولندا
أجيليتى إنترناشونال لوجيستيكس بى تى إى ليميتد	**100.00%**	100.00%	سنغافورة
أجيليتى لوجيستيكس هولدنجز بى تى إى ليميتد	**100.00%**	100.00%	سنغافورة
أجيليتى لوجيستيكس ليميتد	**100.00%**	100.00%	المملكة المتحدة
إيتاترانس أجيلتى لوجيستيكس انترناشيونال أس أيه	**100.00%**	100.00%	البرازيل
أجيليتى بروجيكت لوجيستيكس بي تي واي ليمتد	**100.00%**	100.00%	استراليا
أجيليتى ليمتد	**100.00%**	100.00%	بابوا غينيا الجديدة
أجيليتى لوجيستيكس (شنغهاي) ليميتد	**100.00%**	100.00%	الصين
أجيليتى لوجيستيكس أيه جي	**100.00%**	100.00%	سويسرا
أجيليتى أسبانيا أس أيه	**100.00%**	100.00%	اسبانيا
أجيليتى أيه بي	**100.00%**	100.00%	السويد
أجيليتى كومباني ليمتد	**100.00%**	100.00%	تايلاند

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير المعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التالية:

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل خيار أنه يجوز عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو الإيضاحات حول البيانات المالية. تقدم المجموعة هذا التحليل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معيار المحاسبة الدولي 24: الطرف ذي علاقة (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يوضح التعديل تعريفات الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لعلاقات الطرف ذي علاقة ويبين كذلك الحالات التي يؤثر فيها الموظفون وموظفو الإدارة العليا على علاقات الطرف ذي علاقة لشركة ما. كما يقدم التعديل إعفاء لمتطلبات الإفصاح العامة لطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الهيئات الحكومية أو منشآت تسيطر عليها تلك الهيئات الحكومية أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيرا ملموساً كشركة تقوم بإعداد تقارير.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 فبراير 2010)

يوضح التعديل تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ليمكن المنشآت من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. ويسري التعديل في الحالات التي يتم فيها إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة لاقتناء عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 14: متطلبات الحد الأدنى للتمويل المدفوع مقدما (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

يستبعد التعديل التكرار غير المقصود عندما تخضع منشأة لمتطلبات الحد الأدنى للتمويل وتقوم بدفع مساهمات مقدماً لتغطية هذه المتطلبات. يسمح التعديل بإدراج مدفوعات تكلفة الخدمة المستقبلية كموجودات تقاعد.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2010)

يوضح التفسير أن أدوات حقوق الملكية المصدرة إلى دائن لسداد التزام مالي مؤهلة كمقابل مدفوع. تقاس أدوات حقوق الملكية المصدرة بقيمتها العادلة. في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصدرة بصورة موثوق منها، يتم قياسها بالقيمة العادلة للالتزام الذي يتم سداده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة على الفور في بيان الدخل المجمع.

إن تطبيق التعديلات المبينة أعلاه لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

دمج الأعمال والشهرة

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب.

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

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

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الاقتناء، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

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

ممتلكات وآلات ومعدات

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

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

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

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

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

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

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

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

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

يتم التحويل إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار المستخدمة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المحتفظ بها بموجب تأجير تشغيلي طويل الأجل كعقارات استثمارية.

موجودات غير ملموسة
يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها بصورة مستقلة مبدئيا بالتكلفة عند الاقتناء. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها في عملية دمج الاعمال بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. بعد التسجيل المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المنتجة داخليا باستثناء تكاليف التطوير الرأسمالية لا يتم رسملتها بل يتم عكس الإنفاق في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبدها.

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

عقود العملاء

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

قائمة العملاء

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

العلامة التجارية

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

الشهرة

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

الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة الاستثمارات المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات فى شركات زميلة التى تتم من خلال منشأت ذات راس مال مشترك. ويتم تصنيف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم اقتناؤها بغرض البيع في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال االأرباح والخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية متاحة للبيع

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

المدينون التجاريون

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

النقد والنقد المعادل

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

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

المطلوبات المالية

القروض التي تحمل فائدة

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

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية التى يتم تداولها في أسواق مالية منظمة فى تاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى أسعار المعلنة في السوق (سعر الشراء)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التى يتم تداولها فى أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. إن تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية حول كيفية قياسها مبينة في إيضاح 34.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات قبض ودفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجديد بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة في الأصل.

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

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

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

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

المقاصة

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

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. يتم إدراج مشتقات الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المالية المشتقة ويتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

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

إن القيمة العادلة لعقود العملات الأجنبية الآجلة هي الفرق بين معدلات تحويل العملات الأجنبية الآجلة والمعدل التعاقدي. تستند تحويلات العملات الأجنبية الآجلة إلى معدلات تحويل العملات الأجنبية الحالية للعقود ذات معلومات الاستحقاق المماثلة. تتحدد القيمة العادلة لعقود مبادلات معدلات الفائدة بالرجوع إلى قيم السوق للأدوات المماثلة.

لأغراض محاسبة التغطية تصنف معاملات التغطية إلى فئتين:

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

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

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

تغطية القيمة العادلة

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

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

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

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

تغطيات صافي الاستثمار

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

تستخدم المجموعة القروض التي تحمل فائدة لتغطية التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية على استثماراتها في الشركات التابعة الخارجية. انظر الإيضاح 17 للمزيد من التفاصيل.

بضاعة

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

انخفاض القيمة

الموجودات المالية

بتاريخ كل تقرير مالي يتم إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي 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 تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

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

إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى. بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

موجودات غير مالية

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

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج النقد هو القيمة التشغيلية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى إتمام البيع أيهما أكبر. عند تقييم القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب ويعكس هذا المعدل التقييمات الحالية السائدة في السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بأصل ما. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أصغر مجموعة موجودات تؤدي إلى إنتاج التدفقات النقدية من الاستخدام المستمر والتى تكون مستقلة بشكل كبير عن تلك التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى ("وحدة إنتاج النقد").

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

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

موجودات غير مالية (تتمة)

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

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

أسهم الخزينة

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

ترجمة عملات أجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الوظيفية الخاصة بها ويتم قياس البنود الواردة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الوظيفية. يجري إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية بتاريخ التقارير المالية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجمع باستثناء الفروق على القروض بالعملات الأجنبية التي يتم المحاسبة عنها كتغطية لصافي الاستثمار في عملية أجنبية.

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

يتم ترجمة الموجودات (التي تتضمن شهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة العرض (دينار كويتي) للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد التقارير المالية. يتم ترجمة نتائج التشغيل الخاصة بتلك العمليات بمتوسط سعر صرف العملات الأجنبية لفترة عمليات الشركات الخارجية. يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى يتم بيع الشركة الخارجية. عند بيع العمليات الخارجية، فأن المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجمع.

المخصصات

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب

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

المستوى الدولي

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

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

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

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير

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

المجموعة كمؤجر

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

المجموعة كمستأجر

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

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

تحقق الإيرادات

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

الإيرادات اللوجستية

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

إيرادات الشحن وإيرادات المشروعات

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

إيرادات التأجير

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

إيرادات الفوائد

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

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الزكاة

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

الضرائب على الشركات التابعة الخارجية

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

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

الأحكام المحاسبية

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

تصنيف الموجودات المالية

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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

التزامات تأجير تشغيلي – المجموعة كمؤجر

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

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم اقتناؤها

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

الالتزامات الطارئة

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

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

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

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة التشغيلية يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. بلغت القيمة الدفترية للشهرة و الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار غير المحددة كما في 31 ديسمبر 2011، 241,833 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي (2010: 245,665 ألف دينار كويتي و4,721 ألف دينار كويتي على التوالي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 7 و 8.

تقييم العقارات الاستثمارية

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

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

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

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

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

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري المستقل. يتضمن التقييم الاكتواري عمل افتراضات حول معدلات الخصم، نسبة العائد المتوقعة على الموجودات، الزيادات المستقبلية في الرواتب، معدل الوفيات. ونظراً لأن الخطط بطبيعتها طويلة الأجل فأن هذه التقديرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2011 بلغت 18,074 ألف دينار كويتي (2010: 19,590 ألف دينار كويتي) تم تقديم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 18.

انخفاض قيمة المدينين التجاريين

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

تقييم البضاعة

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن غير سارية المفعول

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

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية – عرض بنود الإيرادات الأخرى (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى بيان الدخل المجمع في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل – استرداد الموجودات الأساسية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2012)
وضح التعديل تحديد الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يقدم التعديل افتراض أن الضرائب المؤجلة على العقارات الاستثمارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة في معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية ينبغي تحديدها على أساس أن القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات سوف يتم استردادها من خلال البيع. كما يتطلب التعديل أن يتم دائماً قياس الضرائب المؤجلة على الموجودات غير المستهلكة التي يتم قياسها باستخدام نموذج إعادة التقييم في معيار المحاسبة الدولي 16: العقار والآلات والمعدات على أساس بيع الأصل. إن التعديل لن يكون له تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات ذات رأسمال مشترك (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)
نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات ذات رأسمال مشترك والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات ذات رأسمال مشترك بالإضافة إلى الشركات الزميلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2011)
لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكها الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها إما بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشتراة. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات – متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2011)
يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافةً إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يؤثر التعديل على الإفصاحات فقط وليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسري بعد (تتمة)

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

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية: ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. سيقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في مراحل لاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. من المتوقع إتمام المشروع خلال النصف الأول من سنة 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. ولكن ليس من المحتمل أن يكون له تأثير على تصنيف وقياسات المطلوبات المالية. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

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

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة – 12 التجميع – المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب تغييرات المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بوضع أحكاماً هامة لتحديد المنشآت التي تسيطر عليها، ولذلك، يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27.

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2011

4- ممتلكات وآلات ومعدات

	مباني وتحسينات ألف دينار كويتي	أدوات وآلات ومعدات ألف دينار كويتي	سيارات وسفن ألف دينار كويتي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2011	163,754	69,957	113,903	95,234	442,848
الإضافات	3,084	6,155	3,787	(857)	12,169
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	1,309	8,510	1,005	1,008	11,832
الاستبعادات	(6,633)	(6,854)	(30,710)	(11,596)	(55,793)
متعلق ببيع شركة تابعة (إيضاح 23)	(3,819)	(1,946)	(4,502)	(754)	(11,021)
فروق تحويل عملات أجنبية	(3,645)	(1,164)	(1,136)	(1,088)	(7,033)
31 ديسمبر 2011	**154,050**	**74,658**	**82,347**	**81,947**	**393,002**
الاستهلاك					
1 يناير 2011	(31,797)	(40,579)	(63,154)	(68,933)	(204,463)
المحمل للسنة	(6,608)	(6,523)	(10,126)	(7,540)	(30,797)
الاستبعادات	3,704	4,132	22,353	8,408	38,597
متعلق ببيع شركة تابعة (إيضاح 23)	479	764	1,759	467	3,469
فروق تحويل عملات أجنبية	410	644	495	674	2,223
31 ديسمبر 2011	**(33,812)**	**(41,562)**	**(48,673)**	**(66,924)**	**(190,971)**
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2011	**120,238**	**33,096**	**33,674**	**15,023**	**202,031**

	مباني وتحسينات ألف دينار كويتي	أدوات وآلات ومعدات ألف دينار كويتي	سيارات وسفن ألف دينار كويتي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2010	157,522	67,691	162,406	89,684	477,303
الإضافات	18,119	8,969	1,669	7,249	36,006
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	12,050	2,357	2,829	3,376	20,612
الاستبعادات	(22,420)	(8,486)	(51,667)	(4,596)	(87,169)
فروق تحويل عملات أجنبية	(1,517)	(574)	(1,334)	(479)	(3,904)
31 ديسمبر 2010	163,754	69,957	113,903	95,234	442,848
الاستهلاك وانخفاض القيمة					
1 يناير 2010	(42,956)	(43,903)	(76,637)	(56,989)	(220,485)
المحمل للسنة	(8,156)	(4,660)	(16,067)	(12,695)	(41,578)
انخفاض القيمة (إيضاح 24)	(1,164)	-	-	(4,156)	(5,320)
الاستبعادات	19,291	7,669	28,478	4,063	59,501
فروق تحويل عملات أجنبية	1,188	315	1,072	844	3,419
31 ديسمبر 2010	(31,797)	(40,579)	(63,154)	(68,933)	(204,463)
صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2010	131,957	29,378	50,749	26,301	238,385

4- ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 4,749 ألف دينار كويتي (2010: 6,869 ألف دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من حكومة الكويت لفترات قابلة للتجديد تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع بعض العقار والآلات والمعدات بصافي قيمة دفترية بمبلغ 17,196 ألف دينار كويتي (2010: 27,668 ألف دينار كويتي) مقابل مبلغ 16,821 ألف دينار كويتي (2010: 32,783 ألف دينار كويتي) نتج عنها خسارة بمبلغ 375 ألف دينار كويتي (2010: ربح بمبلغ 5,115 ألف دينار كويتي).

5- مشاريع قيد التنفيذ

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

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**24,945**	44,446
إضافات	**10,239**	4,177
المحول إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 4)	**(11,832)**	(20,612)
المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 6)	**(2,682)**	(103)
انخفاض القيمة (إيضاح 24)	-	(1,673)
فروق تحويل عملات	**428**	(1,290)
في 31 ديسمبر	**21,098**	24,945

6- عقارات استثمارية

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
في 1 يناير	**214,368**	214,149
الإضافات	**831**	293
المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	**2,682**	103
التغيرات في القيمة العادلة	**233**	(177)
في 31 ديسمبر	**218,114**	214,368

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

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 8,823 ألف دينار كويتي (2010: 8,823 ألف دينار كويتي) [تتضمن أرباح إعادة تقييم بمبلغ 665 ألف دينار كويتي (2010: 665 ألف دينار كويتي) والمسجلة في الفترات السابقة] إن هذا العقار موضوع قضية ناشئة عن مطالبة منظورة أمام القضاء من قبل وضد الشركة الأم تتعلق ببعض عقود تأجير والتي تم فسخها من قبل الطرف الآخر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 [إيضاح 29 (ب)].

7- الشهرة

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
التكلفة:		
في 1 يناير	**272,883**	272,375
الإضافات	**-**	702
فروق تحويل عملات أجنبية	**(3,832)**	(194)
في 31 ديسمبر	**269,051**	272,883
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير	**(27,218)**	(5,278)
المحمل للسنة (إيضاحي 8 و 24)	**-**	(21,940)
في 31 ديسمبر	**(27,218)**	(27,218)
صافي القيمة الدفترية	**241,833**	245,665

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.
- البنية التحتية.

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

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

	القيمة الدفترية للشهرة	
	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
وحدات إنتاج النقد:		
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة	**221,666**	225,498
البنية التحتية	**20,167**	20,167
المجموع	**241,833**	245,665

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءاً على القيمة التشغيلية المحتسبة للتدفقات النقدية المتوقعة المبنية على الموازنة المالية لعام 2012 والمعتمدة من قبل الإدارة باستخدام متوسط معدل نمو سنوي بنسبة 6٪ للأربع سنوات القادمة والذي يعادل النمو الحالي قصير الأجل للقطاعات اللوجستية. إن نسبة الخصم قبل الضريبة المطبقة على التدفقات النقدية المتوقعة هي 10٪ والتدفقات النقدية إلي ما بعد فترة 5 سنوات تم تقديرها باستخدام نسبة نمو تعادل 3٪ وهي أقل من متوسط النمو طويل الأجل للقطاعات اللوجستية من مبدأ الحيطة و الحذر.

كنتيجة هذه الممارسة، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2010: 21,940 ألف دينار كويتي) ومبلغ لا شيء (2010: 1,283 ألف دينار كويتي) مقابل الشهرة (إيضاح 7) وموجودات غير ملموسة على التوالي.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستردة

إن احتساب القيمة المستردة هو حساسية كبيرة للافتراضات التالية:

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

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

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 الاعمار غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة بمبلغ 4,721 ألف دينار كويتي (2010: 4,721 ألف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ بيان المركز المالي . ترى الإدارة أن انخفاض القيمة غير ضروري.

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

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
استثمار في شركة زميلة – خارج الكويت (أ)	**80,542**	-
أسهم مسعرة		
- في الكويت	-	211
- خارج الكويت (ب)	**20,159**	-
	100,701	211

(أ) قامت المجموعة خلال السنة الحالية (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك) بالاشتراك مع شركة فرانس تيليكوم لاقتناء حصة ملكية بنسبة 44٪ من كوريك تيليكوم، شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في العراق، عن طريق الشركة المشتركة المملوكة بنسبة 54٪ من قبل المجموعة ونسبة 46٪ من قبل فرانس تيليكوم. نتيجة لذلك، تمتلك المجموعة حصة مباشرة بنسبة 23.7٪ في شركة كوريك تيليكوم. كما ساهمت المجموعة بمبلغ 286 مليون دولار أمريكي من خلال تحويل الدين القابل للتحويل وجزء من الفوائد المستحقة من هذا الدين القابل للتحويل (إيضاح 10) إلى حقوق الملكية في شركة كوريك تيليكوم.

تم تصنيف الاستثمار في كوريك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس المجموعة تأثيرا ملموسا على السياسات المالية والتشغيلية لشركة كوريك تيليكوم. وحيث أن هذه الشركة الزميلة محتفظ بها كجزء من المحفظة الاستثمارية للشركة التي تمثل منشأة ذات رأس مال مشترك فقد تم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. يسمح معيار المحاسبة الدولي 28 "الاستثمار في شركات زميلة" بهذه المعاملة والتي تتطلب استثناء الاستثمارات المحتفظ بها من قبل منشآت ذات رأس مال مشترك من النطاق في حالة تصنيف تلك الاستثمارات عند التحقق المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتم احتسابها وفقا لمعيار المحاسبة 39 مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في فترة التغيير.

كما قدمت المجموعة قرض يحمل فائدة لمساهمين بمبلغ 27,837 ألف دينار كويتي (100,000 ألف دولار أمريكي) لشركة كوريك تيليكوم (إيضاح 30).

(ب) قامت الشركة الأم خلال السنة، نتيجة لبيع شركة تابعة، باقتناء أسهم في شركة الخليج للمخازن ش.م.ق. (إيضاح 23). تم تصنيف هذا الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتمت المحاسبة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 ("الأدوات المالية: التحقق والقياس"). وبالتالي، تم تسجيل ربح غير محقق بمبلغ 6,958 ألف دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

10- موجودات مالية متاحة للبيع

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
أوراق دين غير مسعرة – خارج الكويت	-	70,321
أسهم غير مسعرة		
- في الكويت	**13,591**	13,013
- خارج الكويت	**18,404**	28,906
	31,995	112,240

خلال السنة تم تحويل أوراق دين غير مسعرة بالإضافة إلى جزء من إيرادات الفوائد إلى حقوق الملكية في كوريك تيليكوم. نتيجة لذلك، قامت المجموعة باقتناء حصة غير مباشرة بنسبة 23.7٪ في شركة كوريك تيليكوم (إيضاح 9).

تتضمن إيرادات الفوائد مبلغ 15,997 ألف دينار كويتي (2010: لا شيء) والذي يمثل الفائدة المسجلة من قبل المجموعة في السنة الحالية ولكن متعلقة بفترات حالية فيما يتعلق بهذا الاستثمار.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لاستثماراتها غير المسعرة لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة وفي ضوء ظروف السوق الحالية، فقد سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 10,768 ألف دينار كويتي (2010: 5,234 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع (إيضاح 24). إن الإدارة ليست على علم بأي ظروف تشير إلى وجود إي انخفاض إضافي في قيمة تلك الموجودات المالية كما في 31 ديسمبر 2011.

11- بضاعة

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
بضاعة بغرض البيع	**11,190**	15,638
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	**(529)**	(3,163)
إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل	**10,661**	12,475

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

تم إدراج المخصص كمصروفات بمبلغ 136 ألف دينار كويتي (2010: 2,020 ألف دينار كويتي) ويسجل هذا المبلغ ضمن تكلفة الإيرادات.

12- مدينون تجاريون

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
إجمالي مدينين تجاريين	**330,335**	362,315
مخصص الانخفاض في القيمة	**(51,051)**	(72,591)
	279,284	289,724

12- مدينون تجاريون (تتمة)

إن أرصدة المدينين التجاريين لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 60 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2011 انخفضت قيمة المدينين التجاريين بقيمة مبدئية بمبلغ 51,051 ألف دينار كويتي (2010: 72,591 ألف دينار كويتي) وقد اعتبرت منخفضة القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

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

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
في 1 يناير	**72,591**	50,846
المحمل للسنة (إيضاح 21)	**7,261**	26,155
مبالغ مشطوبة	**(29,013)**	(3,999)
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)	**212**	(411)
في 31 ديسمبر	**51,051**	72,591

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

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	*متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة*					*المجموع*
		أقل من 30 يوم	*30-60 يوم*	*60-90 يوم*	*90-120 يوم*	*أكثر من 120 يوم*	
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
2011	**177,285**	**38,974**	**15,415**	**11,485**	**22,397**	**13,728**	**279,284**
2010	177,546	54,219	22,138	10,365	8,565	16,891	289,724

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

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
دولار أمريكي	**115,047**	118,498
يورو	**40,529**	48,159
دولار أسترالي	**20,318**	15,949
جنية إسترليني	**13,403**	24,495
درهم إماراتي	**6,339**	8,169
	195,636	215,270

يتضمن المدينون مبلغ 8,303 ألف دينار كويتي (2010: 8,064 ألف دينار كويتي) مستحق من طرف آخر و يخضع جزء من هذا المبلغ للتحكيم. إن الإدارة على ثقة بأن المجموعة قامت بالوفاء بالتزامها فيما يتعلق بالعقد ذي الصلة وسوف يتم استرداد المبلغ بالكامل.

13- موجودات متداولة أخرى

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
مصروفات مدفوعة مقدماً وودائع	**25,160**	38,113
دفعات مقدمة لموردين	**11,278**	13,247
أعمال قيد التنفيذ	**10,808**	9,513
مطالبات متنازع عليها (إيضاح 29 "جـ")	**10,092**	10,092
مطالبات مستحقة	**7,957**	780
مدينون متنوعون	**5,916**	3,082
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 30)	**5,000**	5,000
مدينو موظفين	**1,557**	1,614
إيرادات مستحقة	**460**	8,498
أخرى	**18,247**	9,093
	96,475	99,032

14- أرصدة لدى البنوك ونقد

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
نقد لدى البنوك وفي الصندوق	**45,207**	44,384
ودائع قصيرة الأجل	**31,864**	46,391
النقد والنقد المعادل	**77,071**	90,775
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	**42,624**	112,985
	119,695	203,760

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة بمبلغ 65,641 ألف دينار كويتي (2010: 69,565 ألف دينار كويتي) محتفظ بها من قبل بنوك بالكويت بينما يحتفظ برصيد يبلغ 54,054 ألف دينار كويتي (2010: 134,195ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل (وودائع ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر لكل منها. إن الودائع لأجل تكتسب فائدة تتراوح بين 2٪ إلى 2.6٪ سنوياً(2010: 3٪ إلى 3.625٪ سنوياً).

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد أرصدة مدرجة بالعملات الأجنبية بمبلغ 62,676 ألف دينار كويتي (2010: 50,393 ألف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي أرصدة بالدولار الأمريكي واليورو وبالدرهم الإماراتي والريال القطري.

15- رأس المال والاحتياطيات

أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 1,046,836,709 سهماً (2010: 1,046,836,709 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس (2010: 100 فلس).

ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

ج) احتياطي قانوني

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

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

16- أسهم خزينة

	2011	*2010*
عدد أسهم الخزينة	**45,068,640**	39,358,640
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	**4.31%**	3.76%
القيمة السوقية بالالف دينار الكويتي	**16,450**	20,466

17- قروض تحمل فائدة

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
تسهيلات ائتمانية مدورة بشروط ملزمة تم الحصول عليها من بنوك أجنبية في مايو 2008 والتي تم سدادها بالكامل خلال السنة.	-	42,525
قرض لأجل بدون شروط تم الحصول عليه من بنكي محلي في يونيو 2009 وتم سداده بالكامل خلال السنة.	-	23,190
قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك أجنبي في أبريل 2008 ويستحق في أبريل 2012.	**11,130**	16,836
قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية بداية من ديسمبر 2011.	**15,026**	-
قروض أخرى	**36,667**	46,164
	62,823	128,715

17- قروض تحمل فائدة (تتمة)

التسهيلات بشروط

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

التسهيلات بدون شروط

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

إن القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة بمبلغ 48,539 ألف دينار كويتي (2010: 116,251 ألف دينار كويتي) تحمل هامش يتراوح بين 1٪ إلى 3٪ سنوياً (2010: 1.09٪ إلى 3٪) فوق المعدلات القياسية.

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

	الجزء الجاري	*الجزء غير الجاري*	*المجموع*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
دولار أمريكي	20,346	13,300	33,646
دولار هونج كونج	7,024	-	7,024
فرنك سويسري	-	5,075	5,075
روبية هندية	4,897	-	4,897
دينار كويتي	2,600	500	3,100
دينار بحريني	-	1,108	1,108
دولار سنغافوري	554	-	554
درهم إماراتي	166	-	166
أخرى	2,752	4,501	7,253
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	**38,339**	**24,484**	**62,823**
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	69,152	59,563	128,715

تتضمن القروض التي تحمل فائدة قروض بمبلغ 11,131 ألف دينار كويتي (2010: 14,546 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 2,500 ألف دينار كويتي (2010: 4,500 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 2011 هي قيمة سالبة بمبلغ 41,293 ألف دينار كويتي (2010: قيمة سالبة 46,180 ألف دينار كويتي)، وأن حصة الشركة الأم من الخسائر هي بقدر مساهمتها في رأس المال المدفوع للشركة التابعة والبالغ 3,030 ألف دينار كويتي كما في تاريخ التقارير المالية. تم رهن بعض موجودات الشركة التابعة والبالغة 30,706 ألف دينار كويتي (2010: 27,807 ألف دينار كويتي) كضمان لهذا القرض.

تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية

تتضمن القروض التي تحمل فائدة في 31 ديسمبر 2011 قروض بالدولار الأمريكي (أداة تغطية) بمبلغ 94,000 ألف دولار أمريكي، والتي تم تصنيفها كتغطية لصافي استثمارات في شركات تابعة خارجية (عملتها الرئيسية دولار أمريكي) وتستخدم لتغطية تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية من هذه الاستثمارات. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة تحويل القروض التي تحمل فائدة إلى حقوق الملكية لتسوية أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي استثمارات في شركات تابعة. إن الأرباح الناتجة من تحويل أدوات التغطية بالعملة الأجنبية بمبلغ 859 ألف دينار كويتي (2010: خسارة بمبلغ 838 ألف دينار كويتي) تم أخذها مباشرةً إلى إيرادات شاملة أخرى (احتياطي التغطية).

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:		
كما في 1 يناير	**19,590**	20,623
المحمل خلال السنة	**8,476**	9,690
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(10,151)**	(9,709)
فروق تحويل عملات أجنبية	**159**	(1,014)
كما في 31 ديسمبر	**18,074**	19,590

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

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
الالتزام المحدد للمكافآت	**(101,084)**	(97,548)
القيمة العادلة لموجودات البرنامج	**78,240**	77,415
المبلغ الذي تم تمويله للبرنامج	**(22,844)**	(20,133)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	**15,833**	12,037
صافي التزام انتقالي غير محقق	**45**	90
التزام المكافآت	**(6,966)**	(8,006)

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

	2011	2010
معدل الخصم في 31 ديسمبر	**3.79%**	4.02 %
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**2.26%**	2.98 %
متوسط مدة خدمة الموظف	**6 سنوات**	5 سنوات
العائد المتوقع على موجودات البرنامج	**3.91%**	4.23 %

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

صافي مصروفات المكافآت (محققة في الرواتب ومكافآت الموظفين)

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
تكاليف الخدمات الحالية	**1,265**	1,602
تكاليف الفوائد على التزامات المكافآت	**3,970**	3,799
العائد المتوقع لموجودات البرنامج	**(3,636)**	(3,783)
صافي الخسارة الاكتوارية المحققة في السنة	**382**	346
تفاوت تغطية الموجودات	**(125)**	-
إطفاء صافي الالتزام الانتقالي	**49**	57
صافي مصروفات المكافآت	**1,905**	2,021

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المكافآت المحددة:

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**97,548**	93,467
تكاليف الفوائد	**3,970**	3,799
تكاليف الخدمات الحالية	**1,265**	1,602
مساهمات المشتركين	**606**	490
مكافآت مدفوعة	**(6,188)**	(4,277)
خسائر إكتوارية على الالتزام	**5,521**	3,189
مزايا مدفوعة من قبل صاحب العمل	**-**	(4)
فروق تحويل عملات	**(1,638)**	(718)
كما في 31 ديسمبر	**101,084**	97,548

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
كما في 1 يناير	**77,415**	74,657
العائد المتوقع	**3,636**	3,435
مساهمات صاحب العمل	**2,843**	2,222
مكافآت مدفوعة	**(5,609)**	(3,745)
أرباح إكتوارية	**1,054**	330
فروق تحويل عملات	**(1,099)**	516
كما في 31 ديسمبر	**78,240**	77,415

19- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
التزامات التأجير	**5,416**	5,409
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)	**22,811**	23,011
مطلوبات أخرى	**6,851**	7,098
	35,078	35,518

20- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
دائنون تجاريون	**186,783**	193,726
مصروفات مستحقة	**97,963**	97,773
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	**34,599**	40,699
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة	**10,565**	9,866
التزامات تأجير	**1,342**	1,654
ضرائب على الشركات التابعة الخارجية	**4,176**	1,043
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	**4,103**	4,867
زكاة مستحقة	**3,881**	3,620
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)	**246**	699
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**179**	176
محتجزات ومطلوبات أخرى	**35,990**	28,045
	379,827	382,168

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

21- مصروفات عمومية وإدارية

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
إصلاحات وصيانة	**28,662**	32,003
إيجار	**28,132**	30,645
أتعاب مهنية	**20,690**	29,439
اتصالات	**8,932**	9,993
سفر	**8,361**	10,939
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 12)	**7,261**	26,155
مصروفات إعادة هيكلة	**5,282**	7,789
تأمين	**4,544**	5,661
دعاية	**1,358**	2,094
رسوم جمركية	**517**	13,605
مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها	**-**	(16,800)
مصروفات أخرى	**7,971**	14,279
	121,710	165,802

22- رواتب ومزايا الموظفين

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
رواتب	**185,598**	203,024
مكافآت موظفين	**17,453**	17,762
مخصصات انتفى الغرض منها (راجع أدناه)	-	(10,352)
	203,051	210,434

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

23- بيع استثمار في شركة تابعة

اعتباراً من 1 يناير 2011، قامت الشركة الأم ببيع كامل حصة ملكيتها بنسبة 49٪ من شركة أجيليتي ذ.م.م. ("أجيليتي قطر") وهي شركة مؤسسة في دولة قطر إلى شركة الخليج للمخازن ش.م.ق. ("شركة الخليج للمخازن قطر") في مبادلة لقاء إجمالي مقابل شراء بمبلغ 13,782 ألف دينار كويتي والذي يتكون من مقابل نقدي بمبلغ 581 ألف دينار كويتي وأسهم في شركة الخليج للمخازن قطر (وهي شركة مدرجة في سوق قطر للأوراق المالية) بمبلغ 13,201 ألف دينار كويتي (7,170,732 سهم بقيمة 24 ريال قطري للسهم). وكنتيجة للمذكور أعلاه، حققت الشركة الأم ربح بمبلغ 8,204 ألف دينار كويتي. إن الأسهم في شركة الخليج للمخازن قطر (مستلمة كمقابل بيع) مصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 9) وتمت المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 ("الأدوات المالية: التحقق والقياس").

	ألف دينار كويتي
الموجودات (وتشمل النقد والنقد المعادل بمبلغ 916 ألف دينار كويتي)	**16,672**
المطلوبات	**(5,237)**
صافي الموجودات المتعلقة بأجيليتي قطر	**11,435**
الحصص غير المسيطرة	**(5,857)**
	5,578
إجمالي مقابل البيع	**13,782**
ربح بيع استثمار في أجيليتي قطر	**8,204**

24- خسائر الانخفاض في القيمة

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات (إيضاح 4)	-	5,320
انخفاض قيمة مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)	-	1,673
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)	-	1,283
انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 7)	-	21,940
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)	**10,768**	5,234
	10,768	35,450

24- خسائر الانخفاض في القيمة (تتمة)

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2010: 30,216 ألف دينار كويتي) بعد إجراء اختبار الانخفاض في القيمة الذي تم القيام به بصورة رئيسية نتيجة لخسارة العقود المبرمة مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية.

25- ضرائب

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**708**	657
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**283**	263
الزكاة	**283**	263
الضرائب على الشركات الخارجية	**6,790**	5,791
	8,064	6,974

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

26- ربحية السهم الأساسية والمخففة

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

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**27,043**	25,108
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد أسهم المدفوعة	**1,046,836,709**	1,046,836,709
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(42,871,325)**	(39,358,640)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**1,003,965,384**	1,007,478,069
	فلس	فلس
ربحية السهم الأساسية والمخففة – الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**26.94**	24.92

27- توزيع الأرباح

في 29 مارس 2012، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 30 فلس لكل سهم (2010: 40 فلس لكل سهم) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. ويخضع هذا الاقتراح للاعتماد من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تم اعتماد توزيع الأرباح لسنة 2010 في الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقد في 8 يونيو 2011.

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

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

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

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
خطابات ضمان	**108,132**	88,869
ارتباطات تأجير تشغيلي	**36,317**	41,609
ارتباطات رأسمالية	**6,568**	7,834
	151,017	138,312

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

	2011 *دينار كويتي*	*2010* *دينار كويتي*
خلال سنة واحدة	**9,162**	8,689
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	**20,830**	26,400
أكثر من خمس سنوات	**6,325**	6,520
	36,317	41,609

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2010: 31,405 ألف دينار كويتي) مصدرة من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلوبل كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك.(مقفلة)" لصالح الإدارة العامة للجمارك في دولة الكويت، تم إصدار تلك الكفالات من البنك على أساس عدم العودة للمجموعة. إن صافي القيمة الدفترية لتلك الشركة التابعة في 31 ديسمبر 2011 هو 41,293 ألف دينار كويتي بالسالب (2010: 46,180 ألف دينار كويتي بالسالب). إن حصة الشركة الأم من الخسائر تساوي حصتها من المساهمة في رأس المال المساهم به في الشركة التابعة ويبلغ 3,030 ألف دينار كويتي.

مطالبات قانونية

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن

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

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

في 26 نوفمبر 2009 فتحت هيئة المنافسة الإيطالية تحقيقا في أنشطة 20 شركة من شركات الشحن بما في ذلك شركة تابعة لاجيليتي في إيطاليا. قامت هيئة المنافسة الإيطالية بإصدار قرارها النهائي بتاريخ 15 يونيو 2011 والذي يفرض غرامة إجمالية بمبلغ 55 ألف دينار كويتي (139 ألف دينار كويتي) على أجيليتي. يتم حالياً الاستئناف على هذا القرار من قبل أطراف أخرى أمام المحكمة والتي لم تصدر قرارها بعد.

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

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

أ) تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)

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

كما في 31 ديسمبر 2011 ، وذلك بسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات، إن إدارة المجموعة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) غير قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة للتحقيقات، ونظرا لصعوبة قياس أية التزامات إضافية محتملة في هذا الصدد، لم يتم تسجيل أية مخصصات في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، توصلت إحدى الشركات التابعة إلى اتفاقية تسوية مع مفوضية التجارة بنيوزيلندا (والتي تم اعتمادها من قبل لمحكمة العليا بنيوزيلندا) فيما يتعلق فيما يتعلق بتحري الرسوم الإضافية لتقوم بسداد غرامة مدنية بمبلغ 525 ألف دينار كويتي (2,500 ألف دولار نيوزيلاندي). وقد تم سداد هذا المبلغ بعد نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إضافة إلى ذلك، قامت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بإبرام اتفاقية دفاع (والتي تم اعتمادها من قبل المحكمة) مع حكومة الولايات المتحدة فيما يتعلق بتحري الرسوم الإضافية والتي وافقت الشركة التابعة بموجبها على سداد غرامة بمبلغ 193 ألف دينار كويتي (688 ألف دولار أمريكي) لإغلاق التحقيقات. تم دفع هذا المبلغ خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

ب) عقود التأجير

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

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

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

قامت الهيئة العامة للصناعة بالاستئناف ضد الحكم أعلاه أمام محكمة الاستئناف والتي أصدرت حكمها في صالحها بتاريخ 20 فبراير 2012 ملغياً الحكم الصادر عن محكمة أول درجة ومؤيداً لإنهاء العقود الثلاثة. تقوم الشركة الأم حالياً بالطعن على الحكم المذكور أعلاه أمام محكمة التمييز.

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

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

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

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

ج) تسييل كفالة

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

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

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

30- 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:

2011	*مساهمون رئيسيون ألف دينار كويتي*	*أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي*	*المجموع ألف دينار كويتي*
معاملات:			
الإيرادات	1	1,018	1,019
إيرادات فوائد	-	1,391	1,391
مصروفات عمومية وإدارية	72	20	92
تكاليف تمويل	-	942	942
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13)	5,000	-	5,000
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	-	440	440
قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 9)	-	27,837	27,837
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 19 و 20)	-	23,057	23,057

30- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

2010	مساهمون رئيسيون ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
معاملات:			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	-	37,879	37,879
تكاليف تمويل	-	855	855
بيان المركز المالي المجمع :			
دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13)	5,000	-	5,000
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	66	-	66
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 9 و 20)	-	23,710	23,710

تمثل الدفعة المستحقة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 5,000 ألف دينار كويتي (2010: 5,000 ألف دينار كويتي) المبلغ المدفوع لاقتناء استثمار (إيضاح 13).

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

إن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مفصح عنها في إيضاح 19 و 20. إن جزء من تلك الأرصدة يحمل فائدة بنسبة 6.5٪ سنويا (2010: 6.5٪ سنويا).

مكافأة موظفي الإدارة العليا

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

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
مزايا قصيرة الأجل	4,549	4,866
	4,549	4,866

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المنح التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 3,078 ألف دينار كويتي (2010: 3,253 ألف دينار كويتي).

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 179 ألف دينار كويتي (2010: 176 ألف دينار كويتي) لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم.

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

31- معلومات القطاعات التشغيلية

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

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

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

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	*الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها* *ألف دينار كويتي*	*البنية التحتية* *ألف دينار كويتي*	*تعديلات واستبعادات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
الإيرادات				
عملاء خارجيين	1,223,219	107,682	-	**1,330,901**
ما بين القطاعات	21,498	3,622	(25,120)	**-**
إجمالي الإيرادات	1,244,717	111,304	(25,120)	**1,330,901**
النتائج				
أرباح القطاعات	8,227	25,427	(6,520)	**27,134**
إيرادات فوائد				**20,854**
تكاليف تمويل				**(8,480)**
الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**39,508**
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				**(8,243)**
ربح السنة				**31,265**
إجمالي الموجودات	903,082	664,575	(165,234)	**1,402,423**
إجمالي المطلوبات	1,169,780	481,679	(1,148,128)	**503,331**
افصاحات أخرى				
الشهرة	221,666	20,167	-	**241,833**
موجودات غير ملموسة أخرى	8,820	-	-	**8,820**
إنفاق رأسمالي	9,876	12,951	412	**23,239**
استهلاك	26,267	3,567	963	**30,797**
إطفاء	498	-	-	**498**
خسائر الانخفاض في القيمة	-	10,768	-	**10,768**
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (ربح غير محقق)	-	233	-	**233**

31- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010	*الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها* ألف دينار كويتي	*البنية التحتية* ألف دينار كويتي	*تعديلات واستبعادات* ألف دينار كويتي	*المجموع* ألف دينار كويتي
الإيرادات				
عملاء خارجيين	1,538,672	67,030	-	1,605,702
ما بين القطاعات	72,925	6,450	(79,375)	-
إجمالي الإيرادات	1,611,597	73,480	(79,375)	1,605,702
النتائج				
أرباح القطاعات	6,419	9,056	20,684	36,159
إيرادات فوائد				6,784
تكاليف تمويل				(11,225)
الارباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				31,718
ضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة				(7,150)
ربح السنة				24,568
إجمالي الموجودات	1,027,710	587,190	(120,302)	1,494,598
إجمالي المطلوبات	1,248,391	426,631	(1,102,291)	572,731
افصاحات أخرى				
الشهرة	225,498	20,167	-	245,665
موجودات غير ملموسة اخرى	9,318	-	-	9,318
إنفاق رأسمالي	37,435	1,895	1,146	40,476
استهلاك	36,118	3,115	2,345	41,578
إطفاء	2,445	-	-	2,445
خسائر الانخفاض في القيمة	19,387	11,077	4,986	35,450
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (خسارة غير محققة)	-	177	-	177

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

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

يتضمن بند ربح القطاعات ضمن "الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها" أعلاه مبلغ 8,204 ألف دينار كويتي (2010: لا شيء) والذي يمثل ربح بيع استثمار في شركة تابعة.

31- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

القطاعات الجغرافية

تعرض المعلومات التالية معلومات تتعلق بالقطاعات الجغرافية للمجموعة:

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
الإيرادات من العملاء الخارجيين		
الشرق الأوسط	**236,313**	546,200
أوروبا	**392,630**	414,129
آسيا	**435,776**	378,819
أمريكا	**240,312**	256,612
أفريقيا	**25,870**	9,942
	1,330,901	1,605,702

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

	2011 *ألف* *دينار كويتي*	*2010* *ألف* *دينار كويتي*
موجودات غير متداولة		
الشرق الأوسط	**436,160**	441,476
أوروبا	**51,647**	53,362
آسيا	**179,954**	184,653
امريكا	**46,030**	43,997
افريقيا	**11,402**	20,831
غير محدد	**38,419**	32,837
	763,612	777,156

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

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

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

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

تخفيض المخاطر

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

تركزات المخاطر الزائدة

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

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

تدار مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسات المجموعة. يتم استثمار الفوائض المالية فقط مع أطراف مقابلة معتمدة لتقليل تركز المخاطر وتخفيف الخسائر المالية من خلال الإخفاق المحتمل للطرف المقابل. إن أقصى حد لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2011 و2010 يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية. .

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**116,770**	200,154
مدينون تجاريون	**279,284**	289,724
مدينون آخرون	**35,359**	46,049
	431,413	535,927

مخاطر السيولة

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

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

المطلوبات المالية	*أقل من شهر* *ألف دينار كويتي*	*من شهر إلى ثلاثة أشهر* *ألف دينار كويتي*	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
2011					
قروض تحمل فائدة	**5,586**	**12,854**	**16,038**	**32,197**	**66,675**
دائنون تجاريون وآخرون	**31,652**	**63,305**	**284,870**	-	**379,827**
إجمالي المطلوبات المالية	**37,238**	**76,159**	**300,908**	**32,197**	**446,502**
2010					
قروض تحمل فائدة	7,265	1,488	62,248	62,189	133,190
دائنون تجاريون وآخرون	102,903	78,103	201,162	-	382,168
إجمالي المطلوبات المالية	110,168	79,591	263,410	62,189	515,358

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم . تتضمن الأدوات المالية التي تأثرت بمخاطر السوق القروض والسلف والودائع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية. إن تحليل الحساسية في الأقسام التالية يتعلق بالمركز كما في 31 ديسمبر 2011 و2010.

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

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

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

حساسية أسعار الفائدة

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

	الحركة في 50 نقطة أساسية	
	التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2011	*2010*
	ألف	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
دولار أمريكي	**147**	581

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

32 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

حساسية أسعار العملات الأجنبية

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

التغير في سعر صرف العملات الاجنبية بنسبة 1٪

	التاثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		*التاثير على بيان الدخل المجمع*	
	2011	*2010*	***2011***	*2010*
	ألف	*ألف*	***ألف***	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
دولار أمريكي	**2,522**	1,845	**182**	449

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

مؤشرات السوق	***التغيرات في أسعار الأسهم***	***التأثير على بيان الدخل المجمع***
	٪	
2011		
سوق قطر للأوراق المالية	**5**	**857**
سوق الكويت للأوراق المالية	**5**	**-**
2010		
سوق قطر للأوراق المالية	5	-
سوق الكويت للأوراق المالية	5	10

لا يوجد تأثير على بيان الدخل المجمع للإيرادات الشاملة الأخرى.

يوجد لدى المجموعة استثمار في أسهم غير مسعرة مدرجة كتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة حيث لن يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته، عند ذلك سوف يتأثر بيان الدخل المجمع.

33- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إليهم أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010.

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

	2011 *ألف دينار كويتي*	*2010* *ألف دينار كويتي*
قروض تحمل فائدة	**62,823**	128,715
أرصدة لدى البنوك ونقد	**(119,695)**	(203,760)
صافي (النقد) الدين	**(56,872)**	(75,045)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**891,773**	912,476
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	**(15)**	(15)
حقوق الملكية	**891,758**	912,461

34 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

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

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

إن الأساليب والافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية موضحة في قسم القيمة العادلة من الإيضاح 2.

34 - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة

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

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

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

	المستوى 1 *ألف دينار كويتي*	*المستوى 3* *ألف دينار كويتي*	*مجموع القيمة العادلة* *ألف دينار كويتي*
2011			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:			
استثمار في شركة زميلة	-	**80,542**	**80,542**
استثمارات في أسهم مسعرة	**20,159**	-	**20,159**
	20,159	**80,542**	**100,701**
2010			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:			
استثمار في شركة زميلة	-	-	-
استثمارات في أسهم مسعرة	211	-	211
	211	-	211

لا توجد أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال 2011 و 2010.

لا توجد أدوات مالية يتم قياسها تحت المستوى 3 من مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2011 و 31 ديسمبر 2010.