



2011

التقرير السنوي



يمثل عام 2011 الأساس
المالي لأدائنا المستقبلي



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

شركة رائدة في
الأسواق الناشئة



المحتويات

8	مجلس الإدارة
10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
12	تقرير مراقبي الحسابات
15	البيانات المالية
68	برنامج أجيليتي للمسؤولية الاجتماعية
70	إدارة علاقات المستثمرين

موظفونا هم نبض أعمالنا

التفوق

والريادة في خدمة عملائنا



مجلس الإدارة

طارق عبد العزيز سلطان العيسى
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

عادل محمد بدر البدر
نائب رئيس مجلس الإدارة

جميل سلطان العيسى
عضو مجلس الإدارة

أيمن بدر سلطان العيسى
عضو مجلس الإدارة

ناصر محمد فهد الراشد
عضو مجلس الإدارة

عصام خليل محمد الرفاعي
عضو مجلس الإدارة

هنادي أنور عيسى الصالح
عضو مجلس الإدارة



السادة المساهمين الكرام،

لقد كان عام 2011 عام تحول بالنسبة إلى أجيليتي كونها السنة الأولى التي نعمل فيها بدون الأعمال الحكومية والدفاع. ولقد أمضينا هذا العام بتركيز كامل على تقوية أعمالنا الأساسية أي القطاع التجاري.

وقد تضمن ذلك إعادة تنظيم بعض من مواردنا حيث قمنا ببيع غالبية مركباتنا المملوكة في الشرق الأوسط وإخلاء المساحات التخزينية لعملاء القطاع التجاري، بالإضافة إلى إعادة هيكلة أعمالنا وإدارة التكاليف واستخدام التكنولوجيات الحديثة لتحسين الإنتاجية.

كما منحنا مجموعة شركات أجيليتي للبنية التحتية القدرة على التطرق لقطاعات مربحة في السوق، وقد شهدت بالفعل نمواً مطرداً على مدار الأعوام الماضية.

وقد حققنا عدداً من الصفقات الناجحة منها دمج عمليات أجيليتي قطر مع شركة الخليج للمخازن حيث حققنا من خلالها مكاسب بقيمة 8.2 مليون دينار كويتي والدخول في شراكة مع فرانس تليكوم وتحويل ديننا في شركة كورك إلى حقوق مساهمين حيث نمتلك اليوم 24 % ملكية غير مباشرة في شركة كورك وقرض بقيمة 100 مليون دولار أمريكي يدر علينا عائد سنوي بقيمة 12 %.

كما نجد أن أرباح الشركة قد نمت بنسبة 8 % خلال 2011 على الرغم من تراجع الإيرادات، إلا أنه وبعد استبعاد الخدمات الحكومية والدفاع، نجد أن الإيرادات قد حققت زيادة بنسبة 3 % في أعمالنا التجارية و18 % في مجموعة البنية التحتية. كما استطعنا خفض المصاريف التشغيلية بنسبة 15% عن عام 2010 وتحويل رأس المال العامل إلى نقد، وهذا يعكس التزامنا المستمر بالانضباط المالي.

لقد أصبحنا شركة مختلفة اليوم عن ما هيئتنا منذ عام مضى ونعتبر عام 2011 الأساس المالي الذي سنقيس عليه أدائنا المستقبلي. وبما أننا بذلنا مجهود ضخم لإعادة هيكلة الشركة خلال العامين الماضيين، فإنه من المتوقع أن تحصد الشركة مكاسب قوية بدءاً من عام 2012 وما بعده.

”على الرغم من التغييرات التي طرأت على شركتنا شركة قوية ومستقرة مادياً، ولدينا شبكة عالمية

نبذة عن البيانات المالية

حققت الشركة صافي أرباح بقيمة 27 مليون دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 أي بزيادة نسبتها 8 % مقارنة بعام 2010، فيما بلغت الإيرادات 1.3 مليار دينار كويتي وأرباح تشغيلية بقيمة 19 مليون دينار كويتي. كما تتمتع الشركة بميزانية عامة جيدة وديون قليلة حيث بلغ صافي النقد 57 مليون دينار كويتي والتدفق النقدي الحر 22 مليون دينار كويتي.

وقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 30 % (30 فلس للسهم الواحد) عن عام 2011.

الخدمات اللوجيستية العالمية المتكاملة

تتمحور الأعمال الأساسية في أجيليتي حول الخدمات اللوجيستية المقدمة للقطاع التجاري والتي تقوم بها مجموعة الخدمات اللوجيستية العالمية المتكاملة GIL.

وقد بلغت إيرادات الخدمات اللوجيستية العالمية المتكاملة خلال العام 1.2 مليار دينار كويتي بإنخفاض نسبته 1.4 % مقارنة بعام 2010. غير أنه إذا استثنينا الإيرادات من العقود الحكومية والأنشطة المستبعدة نجد أن إيرادات الخدمات اللوجيستية العالمية المتكاملة قد نمت بنسبة 3.2 % عن نفس الفترة من عام 2010 وذلك رغم تراجع أحجام التجارة خلال الربعين الأخيرين من العام.

إن موقع أجيليتي الريادي في الأسواق الناشئة كان المساهم الأكبر في إيرادات الشركة؛ كما تجلّى ذلك في نمو جيد لإيرادات منطقة آسيا والمحيط الهادي ويتضمن ذلك عدد من الأمثلة المشرفة منها افتتاح مستودع جديد بسيول بكوريا الجنوبية ووضع حجر الأساس لمرفق لوجيستي متقدم في ميلاكا بماليزيا وتوسيع شبكة الشحن العابرة للحدود من فيتنام وكمبوديا وماليزيا وسنغافورة ولاوس وتايلاند إلى الصين.

كما استثمرت أجيليتي أيضاً في تقوية علاقاتها مع العملاء حيث وقعت الشركة عدداً من العقود الهامة خلال عام 2011 منها عقد جديد مع شركة

خلال العامين الماضيين، إلا أننا نستمر في كوننا ومكانة رائدة في الأسواق الناشئة الآخذة في النمو

هناك لتصبح الشريك الحصري لتقديم الخدمات اللوجيستية لمشروعها العملاق المعروف باسم ”مشروع التنين“ في الصين. كما قامت أجيليتي ونوكيا بإطلاق مبادرة لوجيستية هدفها التقليل من التكاليف وإنبعاثات ثاني أكسيد الكربون في الجو من خلال عمليات دمج الشحنات في مرحلة الترانزيت. كما دخلت الشركة في شراكة مع شميدت هيلبرون لتقديم حلول نقل المواد الكيماوية الجافة لأحد المصنعين في الشرق الأوسط.

لقد بذلنا جهداً كبيراً للقيام بتحسينات مستدامة وثابتة في أعمالنا التجارية الرئيسية ورسالتنا للعملاء أننا ننمو بصورة صحية كشركة وأنها هنا لدعمهم. وسيبقى تركيزنا في عام 2012 منصب على توسيع أعمالنا مع عملائنا الحاليين وكسب عملاء جدد مدعمين في ذلك بتواجدنا العالمي وموقعنا الريادي في الأسواق الناشئة، في نفس الوقت الذي سنقوم فيه بتعزيز الكفاءات في عملياتنا.

مجموعة البنية التحتية

ساهمت مجموعة شركات البنية التحتية بـ 156.7 مليون دينار كويتي في إيرادات المجموعة خلال عام 2011 بزيادة نسبتها 18 % عن عام 2010 بعد استبعاد الأعمال الحكومية.

ويعد القطاع العقاري بأجيليتي مساهم هام لإيرادات الشركة، إلا أن شركات أخرى مثل ناشيونال لخدمات الطيران (ناس) قد أظهرت أيضاً نمواً صحياً على مدار السنوات الماضية وستقوم أجيليتي باتخاذ بعض الإجراءات التي من شأنها تعزيز إمكانات هذه الشركات.

ثقافتنا المجتمعية

لقد التزمنا في أجيليتي بثقافتنا المجتمعية برد الجميل لموظفينا ومجتمعاتنا والعالم الذي نعيش فيه. ولقد أصدرنا في عام 2011 التقرير الأول للمسؤولية الاجتماعية لشركتنا وقد استخدمنا فيه الأطر المنهجية التي وضعتها الأمم المتحدة لمثل هذه التقارير. وأنه ليشرفني أن اشاطركم بعض النتائج التي خلصنا إليها.

لقد نما برنامجنا اللوجيستي للطوارئ المعني بمساعدة الوكالات الدولية في الحصول على مواد الإغاثة ونقلها إلى مواقع الكوارث الطبيعية بشكل كبير منذ إنطلاقه في عام 2006. وقد استجابت أجيليتي لأكثر من 22 كارثة طبيعية خلال السنوات الخمس الماضية في بلدان مثل ميانمار وهايتي

وباكستان وأندونيسيا والفلبين والهند ولبنان وغيرها.

كما نما برنامج أجيليتي التطوعي الذي يركز أولوياته على مجالات التعليم والشباب والصحة بصورة متميزة أيضاً، حيث قامت الشركة بتنفيذ أكثر من 550 مشروعاً في 60 دولة حول العالم تضمنت مشاريع بناء مدارس ابتدائية في كمبوديا ومدرسة أخرى في منقطة ريفية بأندونيسيا، بالإضافة إلى تدريب 8000 طالبة بالمرحلة الثانوية في الفلبين ودعم دار للمسنين وجمعية للسرطان في لبنان وتوصيل أكثر من 4000 عبوة من المون الغذائية عبر الأردن ونقل كرات قدم إلى تنزانيا لوضع إبتسامة على أوجه الأطفال وتدريب الشباب في الكويت من خلال مؤسسة إنجاز.

كما حققنا أيضاً تقدماً ملحوظاً في مبادراتنا البيئية حيث نعمل مع عملائنا لقياس وإدارة انبعاثات ثاني أكسيد الكربون والعتور على الطرق المناسبة لتقليل الأثر البيئي في عملياتنا. كما نهتم باتباع أعلى المعايير في تقديم الخدمات لعملائنا وإختيارنا لموظفينا ومستوى الجودة في أعمالنا.

المضي قدماً

على الرغم من التغييرات التي طرأت على شركتنا خلال العامين الماضيين إلا أننا نستمر في كوننا شركة قوية ومستقرة مادياً، فلدينا ميزانية عامة قوية مع ما يزيد عن 1.4 مليار دينار كويتي من الأصول و0.9 مليار دينار كويتي من حقوق مساهمين. ولدينا شبكة عالمية ومكانة رائدة في الأسواق الناشئة الآخذة في النمو، ويعمل لدينا 22 ألف موظف ملتزمون بإنجاح الشركة على المدى الطويل. وعلى الرغم من أن عام 2012 من المتوقع أن يكون عاماً مليئاً بالتحديات الإقتصادية على المستوى العالمي، إلا أننا ملتزمون بدفع الشركة إلى الأمام.

وختاماً أود أن أشكركم على دعمكم لنا وثقتكم الغالية في الأوقات الجيدة والحرجة التي مررنا بها. ونحن من جهتنا نبقي على التزامنا بتحقيق الفوائد لكافة الأطراف المعنية بالشركة.



طارق سلطان العيسى

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

www.albazie.com mail@albazie.com



محاسبون قانونيون

صندوق بريد رقم 74 الصفاة

الكويت الصفاة 13001 - ساحة الصفاة

برج بيتك الطابق 18-21 - شارع أحمد الجابر

هاتف: 22452880 - 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

www.albazie.com mail@albazie.com



محاسبون قانونيون

صندوق بريد رقم 74 الصفاة

الكويت الصفاة 13001 - ساحة الصفاة

برج بيتك الطابق 18-21 - شارع أحمد الجابر

هاتف: 22452880 - فاكس: 22456419

kuwait@kw.ey.com www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي

شركة أجيالتي للمخازن العمومية ش.م.ك.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أجيالتي 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.

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 تسجيل 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 ديسمبر 2006. 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 أداؤها المالي وتدفعاتها 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 بطلبات 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 تجنب 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.

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، وأنها 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.

نايف مساعد البزيع

مراقب حسابات مرخص رقم 91 فئة أ

RSM البزيع وشركاهم

وليد عبد الله العصيمي

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68

من العبيان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

29 مارس 2012

الكويت

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

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

أجيليتي شركة قوية
ومستقرة مالياً

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2011

الموجودات
موجودات غير متداولة
ممتلكات وآلات ومعدات
مشاريع قيد التنفيذ
عقارات استثمارية
موجودات غير ملموسة
شهرة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية متاحة للبيع
موجودات غير متداولة أخرى
قرض إلى شركة زميلة

إجمالي الموجودات غير المتداولة

موجودات متداولة
بضاعة
مدنيون تجاريون
موجودات متداولة أخرى
أرصدة لدى البنوك ونقد

إجمالي الموجودات المتداولة

مجموع الموجودات

حقوق الملكية والمطلوبات
حقوق الملكية
رأس المال
علاوة إصدار أسهم
احتياطي قانوني
أسهم خزينة
احتياطي أسهم خزينة
احتياطي ترجمة عملات أجنبية
احتياطي التغطية
احتياطي إعادة تقييم استثمارات
أرباح مرحلة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

إجمالي حقوق الملكية

مطلوبات
مطلوبات غير متداولة
قروض تحمل فائدة
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
مطلوبات غير متداولة أخرى

إجمالي المطلوبات غير المتداولة

مطلوبات متداولة
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
قروض تحمل فائدة
توزيعات أرباح مستحقة

إجمالي المطلوبات المتداولة

إجمالي المطلوبات

مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ف.س

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 المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

الإيرادات:
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن
إيرادات إيجارات
خدمات أخرى

إجمالي الإيرادات
تكلفة الإيرادات

صافي الإيرادات

مصرفوات التشغيل
مصرفوات عمومية وإدارية
رواتب ومزايا الموظفين
استهلاك
إطفاء

إجمالي مصرفوات التشغيل

الربح من العمليات
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
ربح بيع استثمار في شركة تابعة
إيرادات متنوعة
خسائر انخفاض القيمة

الربح قبل الفوائد والضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
إيرادات فوائد
تكاليف تمويل

الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ضرائب
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

ربح السنة

الخاص بـ:
مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي
الشركة الأم

2010	2011	إيضاحات
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,510,681	1,218,826	
31,220	30,690	
63,801	81,385	
1,605,702	1,330,901	
(1,117,752)	(955,825)	
487,950	375,076	
(165,802)	(121,710)	21
(210,434)	(203,051)	22
(41,578)	(30,797)	4
(2,445)	(498)	
(420,259)	(356,056)	
67,691	19,020	6
(177)	233	
-	6,958	
-	8,204	9
4,095	3,487	23
(35,450)	(10,768)	24
36,159	27,134	10
6,784	20,854	
(11,225)	(8,480)	
31,718	39,508	25
(6,974)	(8,064)	
(176)	(179)	
24,568	31,265	
25,108	27,043	
(540)	4,222	
24,568	31,265	
24,92 فلس	26.94 فلس	26

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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

ربح السنة

الإيرادات الشاملة الأخرى:

موجودات مالية متاحة للبيع:

- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع

- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المجمع

صافي الربح (الخسارة) من تغطية صافي الاستثمارات (إيضاح 17)

تعديلات ترجمة عملات أجنبية

الخسائر الشاملة الأخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

الخاصة ب:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
31,265	24,568
(10,768)	(4,635)
10,768	5,234
859	(838)
(6,480)	(13,841)
(5,621)	(14,080)
25,644	10,488
21,502	11,812
4,142	(1,324)
25,644	10,488

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011

أنشطة التشغيل

الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تعديلات ل :

مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

خسائر (أرباح) ترجمة عملات أجنبية

استهلاك

إطفاء

ربح بيع استثمار في شركة تابعة

خسائر انخفاض القيمة

مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها

أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية

إيرادات فوائد

تكاليف تمويل

إيرادات متنوعة

التعديلات في رأس المال العامل:

بضاعة

مدينون تجاريون

موجودات متداولة أخرى

دائتتون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

ضرائب مدفوعة

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة

مدفوعات مقابل برامج المكافآت بالأسهم والمكافآت التشجيعية

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

قرض إلى شركة زميلة

صافي الحركة في موجودات مالية متاحة للبيع

إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات

المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات

إضافات إلى مشروعات قيد التنفيذ

إضافات إلى عقارات استثمارية

بيع شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم استيعاده

المدفوع من مقابل محتمل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة

المدفوع من مقابل مؤجل يتعلق باقتناءات في فترة سابقة

إيرادات فوائد مستلمة

صافي الحركة في ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

شراء أسهم خزينة

صافي الحركة في قروض تحمل فائدة

تكاليف تمويل مدفوعة

توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي فروق ترجمة عملات أجنبية

صافي النقص في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

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

إيضاحات

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
39,508	31,718
7,261	26,155
8,476	9,690
410	(341)
30,797	41,578
498	2,445
(8,204)	-
10,768	35,450
-	(27,152)
(6,958)	-
(233)	177
(20,854)	(6,784)
8,480	11,225
(3,487)	(4,095)
66,462	120,066
1,670	53,369
(2,879)	16,316
(6,031)	(7,565)
1,996	4,676
61,218	186,862
(4,961)	(4,983)
(160)	(140)
(20)	(2,651)
(10,151)	(9,709)
45,926	169,379
(14,122)	-
(1,719)	1,824
(12,169)	(36,006)
16,821	32,783
(10,239)	(4,177)
(831)	(293)
(335)	(1,402)
(1,235)	(2,417)
-	(5,282)
5,227	11,955
70,361	75,343
51,759	72,328
(2,114)	-
(61,337)	(225,545)
(8,649)	(11,522)
(39,302)	(39,116)
(357)	(496)
(111,759)	(276,679)
370	(99)
(13,704)	(35,071)
90,775	125,846
77,071	90,775

14

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

الخاص بمساهمي الشركة الأم									
إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح مرحلة	احتياطي إعادة تقييم استثمارات	احتياطي احتياطي التعاقية	احتياطي تحويل عملاء أخبية	احتياطي خيرية	أسهم خيرية	احتياطي قانوني
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
921,867	9,391	912,476	630,054	15	(17,785)	(14,223)	44,366	(39,627)	52,342
31,265	4,222	27,043	27,043	-	-	-	-	-	-
(5,621)	(80)	(5,541)	-	-	859	(6,400)	-	-	-
25,644	4,142	21,502	27,043	-	859	(6,400)	-	-	-
(2,114)	-	(2,114)	-	-	-	-	(2,114)	-	-
(5,857)	(5,857)	-	-	-	-	-	-	-	-
(40,091)	-	(40,091)	(40,091)	-	-	-	-	-	-
(357)	(357)	-	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات الشاملة									
شراء أسهم خيرية									
بيع استثمار في شركة تابعة (إيضاح 23)									
توزيعات أرباح (إيضاح 27)									
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة									
كما في 31 ديسمبر 2011									

921,867	9,391	912,476	630,054	15	(17,785)	(14,223)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	كما في 31 ديسمبر 2011
952,936	11,972	940,964	645,246	(584)	(16,947)	(1,166)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	كما في 1 يناير 2010
24,568	(540)	25,108	25,108	-	-	-	-	-	-	-	-	ذبح السنة
(14,080)	(784)	(13,296)	-	599	(838)	(13,057)	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى

10,488	(1,324)	11,812	25,108	599	(838)	(13,057)	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(761)	(761)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع استثمار في شركات تابعة
(40,300)	-	(40,300)	(40,300)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(496)	(496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
921,867	9,391	912,476	630,054	15	(17,785)	(14,223)	44,366	(39,627)	52,342	152,650	104,684	في 31 ديسمبر 2010

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

1- معلومات التأسيس

إن شركة أجيلي تي 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 «أجيلي تي».

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 المجمة 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 المجمة 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 مذنية 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 بدعوى 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 بعملاء 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.

2- عقد المورد الرئيسي والعقود الأخرى – 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. إضافة 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 الإعداد

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 ملاءمة. 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 للاننفاع 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 والنتيجة من التعاملات فيما بين المجموعة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

تمثل الحصاص 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 بالحصاص غير المسيطرة في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة بشكل منفصل.

إن الخسائر من شركة تابعة يتم توزيعها على الحصاص غير المسيطرة حتى وإن أدى 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 للحصاص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق ترجمة العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محفظ 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 التأسيس
	2011	2010	
شركة العالمية إكسبريس لنقل البضائع شركة ذ.م.م	100.00%	100.00%	دولة الكويت
شركة بي دبليو سى للنقلليات 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 للتأمين 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
ترأى ستار للنقلليات 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 لوحيستيكس جى إم بى آتش	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 آيه	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 آيه جي	100.00%	100.00%	سويسرا
أجيليتى أسبانيا أس آيه	100.00%	100.00%	اسبانيا
أجيليتى آيه 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 تأثيراً 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 ليتمكن 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 مقدما 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 لإجمالي 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 أساسا، فإنه يتم رسمة 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 ناقصا 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 «الأدوات 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 مبدئياً بالتكلفة عند الاقتناء. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم اقتناؤها في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاقتناء. بعد التسجيل المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة. إن الموجودات غير الملموسة المنتجة داخليا باستثناء تكاليف التطوير الرأسمالية لا يتم رسملتها بل يتم عكس الإنفاق في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبدها .

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

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

3- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

عقود العملاء

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

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 سنوياً .

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 يتم 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 منشآت 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 الأرباح 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 مباشرة 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 الأصلي ناقصاً مخصص مقابل أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المدومة عند تكيدها.

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 الدخل 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 الإجلة 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 ومطلوبات 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 الماثلة. تتحدد القيمة العادلة لعقود مبادلات معدلات الفائدة بالرجوع إلى قيم السوق للأدوات الماثلة.

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 بعاملة 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 مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يدرج أي جزء غير فعال على الفور في بيان الدخل المجمع. ويتم تحويل المبالغ المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع عندما تؤثر المعاملة المغطاة على بيان الدخل المجمع، على سبيل المثال عند تحقق الإيرادات المالية أو المصروفات المالية المغطاة أو عند حدوث بيع متوقع. 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 إنهاؤها 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 مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى ، بينما تدرج أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجمع. عند بيع العمليات الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي من هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع.

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 الأصلي.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

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

إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم 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 والتي تكون مستقلة بشكل كبير عن تلك التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى («وحدة إنتاج النقد»).

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

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

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

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 مالي 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 (إحتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى يتم بيع الشركة الخارجية عند بيع العمليات الخارجية، فإن 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 الموظفون 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 إطفائها 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 تغييرات 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 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 ملموسة ذات الأعمار 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 للمعادلة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
- ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجراؤه 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 فإن 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 وفقا 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 مالکها 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. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستعدة 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.

4- ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة:	مياني وتحسينات	أدوات وآلات ومعدات	سيارات وسفن	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
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
الإستبعادات	(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 دسمبر 2011

					الاستهلاك
(204,463)	(68,933)	(63,154)	(40,579)	(31,797)	1 يناير 2011
(30,797)	(7,540)	(10,126)	(6,523)	(6,608)	المحمل للسنة
38,597	8,408	22,353	4,132	3,704	الاستبعادات
3,469	467	1,759	764	479	متعلق ببيع شركة تابعة (إيضاح 23)
2,223	674	495	644	410	فروق تحويل عملات أجنبية

31 دسمبر 2011

202,031	15,023	33,674	33,096	120,238	صافي القيمة الدفترية: 31 ديسمبر 2011
---------	--------	--------	--------	---------	---

صافي القيمة الدفترية:

31 دسمبر 2011

مياني وتحسينات	أدوات والآلات ومعدات	سيارات وسفن	أثاث ومعدات مكتبية	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
157,522	67,691	162,406	89,684	477,303
18,119	8,969	1,669	7,249	36,006
12,050	2,357	2,829	3,376	20,612
(22,420)	(8,486)	(51,667)	(4,596)	(87,169)
(1,517)	(574)	(1,334)	(479)	(3,904)

31 دسمبر 2010

الاستهلاك وانخفاض القيمة				
(220,485)	(56,989)	(76,637)	(43,903)	(42,956)
(41,578)	(12,695)	(16,067)	(4,660)	(8,156)
(5,320)	(4,156)	-	-	(1,164)
59,501	4,063	28,478	7,669	19,291
3,419	844	1,072	315	1,188

31 دسمبر 2010

صافي القيمة الدفترية:					
31 ديسمبر 2010	131,957	29,378	50,749	26,301	238,385

صافي القيمة الدفترية:

31 دسمبر 2010

4- ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

إن مبانى 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 بصفة 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

لوجستية والحصول على إمدادات من تأجيرها وإمدادات نقل.

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

6- عقارات استثمارية

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

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.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 [إيضاح 29 (ب)].

7- الشهرة

التكلفة:		
في 1 يناير	2011	2010
الإضافات	دينار كويتي	ألف دينار كويتي
فروق تحويل عملات أجنبية	272,883	272,375
	-	702
	(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)
	(27,218)	(27,218)
في 31 ديسمبر	241,833	245,665
صافي القيمة الدفترية		

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

قامت المجموعة بتحديد أنشطة الأعمال التالية كوحداث 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 :

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

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدات إنتاج النقد بناءً 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 ذو 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 الأعمار 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 الأعمار 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

استثمار في شركة زميلة - خارج الكويت (أ)		
أسهم مسعرة		
- في الكويت		
- خارج الكويت (ب)		
	2011	2010
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
	80,542	-
	-	211
	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
-	70,321
أوراق دين غير مسعرة - خارج الكويت	
أسهم غير مسعرة	13,013
- في الكويت	28,906
- خارج الكويت	
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
11,190	15,638
(529)	(3,163)
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	
إجمالي البضاعة المدرجة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن استردادها أيهما أقل	12,475
10,661	

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
330,335	362,315
(51,051)	(72,591)
إجمالي مدينين تجاريين	
مخصص الانخفاض في القيمة	289,724
279,284	

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
72,591	50,846
7,261	26,155
(29,013)	(3,999)
212	(411)
51,051	72,591

في 1 يناير
الحمل للسنة (إيضاح 21)
مبالغ مشطوبة
أخرى (متضمنة فروق تحويل عملات)

في 31 ديسمبر

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

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة						
غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	أقل من 30 يوم	30-60 يوم	60-90 يوم	أكثر من 120 يوم	المجموع	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
177,285	38,974	15,415	11,485	22,397	13,728	279,284
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 أغليبتها غير مضمونة.

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية:

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
115,047	118,498
40,529	48,159
20,318	15,949
13,403	24,495
6,339	8,169
195,636	215,270

دولار أمريكي
يورو
دولار أسترالي
جنية إسترليني
درهم إماراتي

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 «ج»)	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
	77,071	90,775
النقد والنقد المعادل	42,624	112,985
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	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: 134,195 ألف دينار كويتي) من قبل بنوك أجنبية موجودة خارج الكويت.

إن الودائع قصيرة الأجل (ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر) مودعة لفترات متنوعة تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات فائدة الودائع قصيرة الأجل (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) إحتياطي 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 بالآلف دينار الكويتي	16,450	20,466

17- قروض تحمل فائدة

تسهيلات ائتمانية مدورة بشروط ملزمة تم الحصول عليها من بنوك أجنبية في مايو 2008 والتي تم سدادها بالكامل خلال السنة.

قرض لأجل بدون شروط تم الحصول عليه من بنكي محلي في يونيو 2009 وتم سداده بالكامل خلال السنة.

قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك أجنبي في أبريل 2008 ويستحق في أبريل 2012.

قرض لأجل بشروط ملزمة تم الحصول عليه من بنك محلي ويستحق السداد على أقساط سنوية بداية من ديسمبر 2011.

قروض أخرى

	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
–	–	42,525
–	–	23,190
11,130	16,836	
15,026	–	
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 بنود 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 (مصنفة حسب العملة) لالتزامات المجموعة بالنسبة للقروض:

	الجزء الجاري ألف دينار كويتي	الجزء غير الجاري ألف دينار كويتي	المجموع 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 مباشرة إلى إيرادات شاملة أخرى (احتياطي التغطية).

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجمع هي كما يلي:

كما في 1 يناير
المحمل خلال السنة
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
فروق تحويل عملات أجنبية

كما في 31 ديسمبر

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

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

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

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

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات المكافآت المحددة:

كما في 1 يناير
تكاليف الفوائد
تكاليف الخدمات الحالية
مساهمات المشتركين
مكافآت مدفوعة
خسائر إكتوارية على الالتزام
مزايا مدفوعة من قبل صاحب العمل
فروق تحويل عملات

كما في 31 ديسمبر

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات البرنامج:

كما في 1 يناير
العائد المتوقع
مساهمات صاحب العمل
مكافآت مدفوعة
أرباح إكتوارية
فروق تحويل عملات

كما في 31 ديسمبر

19- مطلوبات غير متداولة أخرى

التزامات التأجير
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)
مطلوبات أخرى

20- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

دائنون تجاريون
مصرفات مستحقة
مصرفات مستحقة تتعلق بموظفين
ضريبة دعم العمالة الوطنية مستحقة
التزامات تأجير
ضرائب على الشركات التابعة الخارجية
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة
زكاة مستحقة
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 30)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
محتجزات ومطلوبات أخرى

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

21- مصروفات عمومية وإدارية

إصلاحات وصيانة
إيجار
أنعاب مهنية
اتصالات
سفر
مخصص الانخفاض في قيمة مدينين تجاريين (إيضاح 12)
مصرفات إعادة هيكلة
تأمين
دعاية
رسوم جمركية
مخصصات انتفى الغرض منها وتم ردها
مصرفات أخرى

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
186,783	193,726
97,963	97,773
34,599	40,699
10,565	9,866
1,342	1,654
4,176	1,043
4,103	4,867
3,881	3,620
246	699
179	176
35,990	28,045
379,827	382,168

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
28,662	32,003
28,132	30,645
20,690	29,439
8,932	9,993
8,361	10,939
7,261	26,155
5,282	7,789
4,544	5,661
1,358	2,094
517	13,605
-	(16,800)
7,971	14,279
121,710	165,802

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
97,548	93,467
3,970	3,799
1,265	1,602
606	490
(6,188)	(4,277)
5,521	3,189
-	(4)
(1,638)	(718)
101,084	97,548

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
77,415	74,657
3,636	3,435
2,843	2,222
(5,609)	(3,745)
1,054	330
(1,099)	516
78,240	77,415

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
5,416	5,409
22,811	23,011
6,851	7,098
35,078	35,518

22- رواتب ومزايا الموظفين

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
185,598	203,024
17,453	17,762
-	(10,352)
203,051	210,434

رواتب
مكافآت موظفين
مخصصات انتفى الغرض منها (راجع أدناه)

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 أجيليّتي ذ.م.م. (”أجيليّتي 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

16,672
(5,237)

الموجودات (وتشمل النقد والنقد المعادل بمبلغ 916 ألف دينار كويتي)
المطلوبات

11,435
(5,857)

صافي الموجودات المتعلقة بأجيليّتي قطر
الحصص غير المسيطرة

5,578
13,782

إجمالي مقابل البيع

8,204

ربح بيع استثمار في أجيليّتي قطر

24- خسائر الانخفاض في القيمة

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
-	5,320
-	1,673
-	1,283
-	21,940
10,768	5,234
10,768	35,450

انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات (إيضاح 4)
انخفاض قيمة مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 5)
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 8)
انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 7)
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)

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
708	657
283	263
283	263
6,790	5,791
8,064	6,974

ضريبة دعم العمالة الوطنية
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
الزكاة
الضرائب على الشركات الخارجية

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

26- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن ربحية السهم الأساسية والمخفضة 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
27,043	25,108
سهم 1,046,836,709 (42,871,325)	سهم 1,046,836,709 (39,358,640)
1,003,965,384	1,007,478,069
فلس 26.94	فلس 24.92

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد أسهم المدفوعة
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة – الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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 لحاسبة 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.

القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الاسمية	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
			خلال	من سنة إلى خمس
الموجبة	السالبة	ألف	سنة واحدة	سنوات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	1	5,901	5,901	-
-	7	11,274	7,516	3,758

2011

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود عملات أجنبية آجلة

مبادلات أسعار الفائدة

-	8	17,175	13,417	3,758
---	---	--------	--------	-------

القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الاسمية	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق	
			خلال	من سنة إلى خمس
الموجبة	السالبة	ألف	سنة واحدة	سنوات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
119	40	36,298	36,298	-

2010

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة:

عقود عملات أجنبية آجلة

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

2011	2010
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
108,132	88,869
36,317	41,609
6,568	7,834
151,017	138,312

خطابات ضمان

ارتباطات تأجير تشغيلي

ارتباطات رأسمالية

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

2011	2010
دينار كويتي	دينار كويتي
9,162	8,689
20,830	26,400
6,325	6,520
36,317	41,609

خلال سنة واحدة

بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات

أكثر من خمس سنوات

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,405 ألف دينار كويتي (2010: 31,405 ألف دينار كويتي) مصدره من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة «شركة جلويل كليرنج هاوس سسستمز 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 أوروبا 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 حالياً 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 لأجيلتي في المملكة المتحدة وغرامة بمبلغ 960 ألف دينار كويتي (2,662 ألف يورو) على الشركة التابعة لأجيلتي في هونغ كونج. تقوم شركة أجيلتي حالياً بمراجعة قرار المفوضية لتحديد الإجراء التالي.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

(أ) **تحقيقات - حول قطاع الشحن (تتمة)**

قامت مفوضية المنافسة بسنغافورة بفتح تحقيق في أنشطة صناعة الشحن والتي تضمنت شركتين تابعتين لشركة أجيالتي. 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 بنينوزيلندا (والتي تم اعتمادها من قبل محكمة العليا بنينوزيلندا) فيما يتعلق فيما يتعلق بتجري الرسوم الإضافية لتقوم بسداد غرامة مدنية بمبلغ 525 ألف دينار كويتي (2,500 ألف دولار بنينوزيلندي). 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 بتجري 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

وبتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قام وزير التجارة والصناعة بإصدار القرار رقم 30 / 2006 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 940 / 2006 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.

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

أقامت الهيئة العامة للصناعة بالاستئناف ضد الحكم أعلاه أمام محكمة الاستئناف والتي أصدرت حكماً في صالحها بتاريخ 20 فبراير 2012 ملغياً الحكم الصادر عن محكمة أول درجة ومؤيداً لإنهاء العقود الثلاثة. تقوم الشركة الأم حالياً بالظعن 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 بالجهاز مع الشركة الأم بناء على قرار مجلس الوزراء رقم 2 / 2007. وقد قامت الشركة الأم بالطعن في هذا القرار بالقضية رقم 200 / 2007 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 بالجهاز إلى الشركة الأم. كما حكمت محكمة الاستئناف أنه يجب على 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 جزءٍ نقديٍّ من الكفالة المصرفية بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي المقدمة من شركة جلوبال كليرنج هاوس سسستمز ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة»)، لشركة تابعة للشركة الأم، لصالح الإدارة العامة للجمارك. ووفقاً لهذا القرار قامت الإدارة العامة للجمارك باستدعاء الكفالة أعلاه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. تم الطعن على القرار بالقضية رقم 224/ 2007 «إداري 7».

وتوترى الشركة الأم (بعد أخذ رأي المستشار القانوني الخارجي) أن فعوى المخالفات التي تم تسهيل جزء من الكفالة البنكية مقابلها وأنه وفقاً للعقد سيصدر حكم لصالح الشركة، وسيقضى فيه برد ما تم تسهيله 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	اطراف أخرى	المجموع
	رئيسيون	ذات علاقة	
	ألف	ألف	ألف
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

معاملات:

1,019	1,018	1	الإيرادات
1,391	1,391	-	إيرادات فوائد
92	20	72	مصروفات عمومية وإدارية
942	942	-	تكاليف تمويل

بيان المركز المالي المجمع :

5,000	-	5,000	دفعة مقدما إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13)
440	440	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
27,837	27,837	-	قرض إلى شركة زميلة (إيضاح 9)
23,057	23,057	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 19 و 20)

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) تكاليف تمويل	- -	37,879 855	37,879 855
بيان المركز المالي المجمع : دفعة مقدماً إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13) مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاحي 9 و 20)	5,000 66 -	- - 23,710	5,000 66 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 (التففيذين) وأعضاء الإدارة العليا الآخرين خلال السنة كانت كما يلي:

2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
4,549	4,866
4,549	4,866

مزايا قصيرة الأجل

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.

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

- الخدمات اللوجستية والخدمات المتعلقة بها:

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

- البنية التحتية

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

الخدمات اللوجيستية والخدمات المتعلقة بها ألف دينار كويتي	البنية التحتية ألف دينار كويتي	تعديلات واستيعادات ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
1,223,219	107,682	-	1,330,901
21,498	3,622	(25,120)	-
1,244,717	111,304	(25,120)	1,330,901
8,227	25,427	(6,520)	27,134
20,854 (8,480)			
39,508 (8,243)			
31,265			
903,082	664,575	(165,234)	1,402,423
1,169,780	481,679	(1,148,128)	503,331
221,666	20,167	-	241,833
8,820	-	-	8,820
9,876	12,951	412	23,239
26,267	3,567	963	30,797
498	-	-	498
-	10,768	-	10,768
-	233	-	233

افصاحات أخرى

الشهرة

موجودات غير ملموسة أخرى

إنفاق رأسمالي

استهلاك

إطفاء

خسائر الانخفاض في القيمة

التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (ربح غير محقق)

31- معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

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

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

تستند الإيرادات أعلاه إلى الموقع الجغرافي للشركات التابعة

موجودات غير متداولة

الشرق الأوسط أوروبا آسيا أمريكا أفريقيا غير محدد	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
	436,160	441,476
	51,647	53,362
	179,954	184,653
	46,030	43,997
	11,402	20,831
	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 مباشرة. كما تحتفظ المجموعة بالموجودات المالية المتاحة للبيع وتدخل في معاملات المشتقات.

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

تركيزات المخاطر الزائدة

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

من أجل تجنب التركيزات الزائدة والمخاطر الناتجة منها، تقوم المجموعة بمراقبة تلك التركيزات والمخاطر على أساس مستمر. يتم مراقبة وإدارة مخاطر تركيزات الائتمان المحددة طبقاً لذلك. لا يوجد تركيزات 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 تركيز 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	
116,770	200,154	أرصدة لدى البنوك
279,284	289,724	مدينون تجاريون
35,359	46,049	مدينون آخرون
431,413	535,927	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع 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 المضمومة.

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	5,586	12,854	16,038	32,197	66,675
قروض تحمل فائدة	31,652	63,305	284,870	-	379,827
دائنون تجاريون وآخرون					
إجمالي المطلوبات المالية	37,238	76,159	300,908	32,197	446,502
2010	7,265	1,488	62,248	62,189	133,190
قروض تحمل فائدة	102,903	78,103	201,162	-	382,168
دائنون تجاريون وآخرون					
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 وتنوع 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 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
147	581

دولار أمريكي

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 الأجلة المدرجة كغطية التدفقات النقدية وصافي تغطيات الاستثمار). إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية لجميع العملات الأخرى ليس جوهرياً.

التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 1 %

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التأثير على بيان الدخل المجمع	
2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي	2011 ألف دينار كويتي	2010 ألف دينار كويتي
2,522	1,845	182	449

دولار أمريكي

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 ك «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
%	
5	857
5	-
5	-
5	10

2011

سوق قطر للأوراق المالية

سوق الكويت للأوراق المالية

2010

سوق قطر للأوراق المالية

سوق الكويت للأوراق المالية

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 و 31 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	2010
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
62,823	128,715
(119,695)	(203,760)
(56,872)	(75,045)
891,773	912,476
(15)	(15)
891,758	912,461

قروض تحمل فائدة
أرصدة لدى البنوك ونقد

صافي (النقد) الدين

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
احتياطي إعادة تقييم استثمارات

حقوق الملكية

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 للقيمة العادلة

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

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

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

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

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
-	80,542	80,542
20,159	-	20,159
20,159	80,542	100,701
-	-	-
211	-	211
211	-	211

2011

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
استثمار في شركة زميلة
استثمارات في أسهم مسعرة

2010

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
استثمار في شركة زميلة
استثمارات في أسهم مسعرة

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.

الخدمة المجتمعية هي جزء أساسي من ثقافتنا

برنامج أجيليتي للمسؤولية الاجتماعية

إن التزام أجيليتي بالمسؤولية الاجتماعية هو جزء من ثقافة الشركة منذ فترة طويلة، حيث اهتمنا منذ بدايتنا بالأعمال الخيرية إلا أنه وبعد أن أصبحنا شركة عالمية ارتأينا إلى أهمية تأسيس برنامج للمسؤولية الاجتماعية لمتابعة وإتمام مسؤوليات الشركة نحو المجتمع بصورة منهجية.

فمن خلال تواجدها في 100 دولة حول العالم و500 مكتب و22 ألف موظف يعملون لدينا أصبحت أجيليتي في موقع متميز تستطيع من خلاله تخطيط وتنفيذ مشاريع محلية حول العالم. ويركز برنامج أجيليتي للمسؤولية الاجتماعية أولوياته على ثلاث محاور رئيسية هي الاستجابة للكوارث الطبيعية وبرنامج أجيليتي التطوعي والبرنامج البيئي.

الإستجابة للكوارث الطبيعية:

تقدم أجيليتي المساعدات الإنسانية للمجتمعات المتضررة في أوقات الكوارث الطبيعية من خلال التبرع بالأصول والأفراد للمنظمات الإنسانية التي تتضمن على سبيل المثال وليس الحصر الهيئة الطبية الدولية والمجموعة اللوجيستية التابعة للأمم المتحدة.

كما تعتبر أجيليتي إحدى الأربع شركات المكونة لمبادرة فرق الطوارئ اللوجيستية التي تمثل شراكة لدعم جهود الإغاثة الإنسانية في حالات الطوارئ.

وقد صممت مبادرة فرق الطوارئ اللوجيستية ليتم نشر الفرق بصورة سريعة عند طلب المؤسسات الإنسانية لإدارة عمليات النقل والتخزين وسلسلة الإمدادات في أوقات الكوارث. وتمتد كل مهمة إغاثية لمدة تتراوح ما بين ستة إلى ثمانية أسابيع. وقد قامت أجيليتي من خلال هذا البرنامج بالاستجابة لأكثر من 22 كارثة طبيعية خلال الخمسة أعوام الماضية في بلدان مثل ميانمار وهايتي وباكستان واندونيسيا والفلبين والهند ولبنان وغيرها من الدول.



وفي هذا العام قامت أجيليتي بإرسال أحد خبراء التخزين بالشركة لدعم برنامج الغذاء العالمي في مهمته في الفلبين بعد أن ضربت عاصفة إستوائية البلاد وأثرت على عدد من الأماكن فيها.

برنامج أجيليتي التطوعي

يدعم برنامج أجيليتي التطوعي موظفي الشركة المهتمين بالانخراط في مجتمعاتهم المحلية لدعم قضايا الشباب، التعليم، الصحة والبيئة. ومن خلال هذا البرنامج تقوم أجيليتي بجمع الموارد والخبرات والأشخاص معا لمساعدة المجتمعات المحلية في الاستمرار بالنمو والتطور.

وقد قمنا بإتمام أكثر من 500 مشروع في 60 دولة حول العالم ودعمنا أكثر من 500 ألف شخص. ومن ضمن هذه المشاريع 140 مشروعاً تم الانتهاء منها في عام 2011 تضمنت بناء مدارس ابتدائية في كمبوديا و مدارس في أرياف المدن الأندونيسية، وقمنا بتدريب 8 آلاف فتاة في المرحلة الثانوية في مدارس الفلبين، و مشاريع لدعم مأوي عجزة وجمعية مرضى السرطان في لبنان وقمنا بتوصيل أكثر من 4 آلاف عبوة من المؤن الغذائية عبر الأردن، كما عملنا على توصيل كرات قدم إلى تنزانيا بالإضافة إلى دعم الشباب الكويتي عبر برنامج إنجاز.

البرنامج البيئي

فيما يعمل البرنامج البيئي في أجيليتي على التأكد من تخفيف الأثر السلبي على البيئة من خلال العمل مع عملائنا والتركيز على علمياتنا. وقد قامت أجيليتي بتبني ممارسات لدمج الوعي البيئي والاستدامة في ثقافة الشركة من خلال تطبيق سياسات بيئية تؤكد التزامها بالمحافظة على البيئة الطبيعية و حمايتها، اذ يتوجب على موظفي أجيليتي من خلال هذه السياسات تطبيق ضوابط من شأنها تقليل التلوث والانبعاثات الضارة والمخلفات والاستهلاك الزائد للموارد والطاقة. كما نقوم بالعمل جنباً إلى

جنب مع عملائنا لقياس انبعاثات ثاني أكسيد الكربون في عملياتهم وإعادة استخدام وتدوير المخلفات الناتجة عن عمليات التعبئة والتغليف.

منذ عام 2007 قامت أجيليتي بالاحتفال باليوم العالمي للأرض من خلال التنظيم والمشاركة في المشاريع البيئية في جميع مكاتبنا حول العالم. وفي عام 2011 تضمنت هذه المشاريع مشروع إحياء نهر بهامبورغ في ألمانيا ومشاريع تشجير في الصين وإيطاليا وباكستان وسويسرا وحملات تنظيف الشواطئ في الكويت والولايات المتحدة الأمريكية إضافة إلى حملات تنظيف بيئية في أندونيسيا.

إن رد الجميل إلى مجتمعنا و كوكبنا هو جزء أساسي في ثقافتنا ونتطلع لمتابعة رحلتنا في السنوات القادمة.

جميع المبادرات والفعاليات التي قمنا بها ضمن برنامج المسؤولية الاجتماعية في أجيليتي يمكن الرجوع إليها على موقعنا الإلكتروني:

http://www.agilitylogistics.com/EN/Pages/Agility_Corporate_Social_Responsibility.aspx



إدارة علاقات المستثمرين

هاتف: +965 1 809 222
البريد الإلكتروني: investor@agilitylogistics.com
الإنترنت: www.agilitylogistics.com



المركز الرئيسي

دولة الكويت

الهاتف: +965 1 809 222

البريد الإلكتروني: kuwaithq@agilitylogistics.com

المراكز الاقليمية الرئيسية

الأمريكتان

الهاتف: +1 714 617 6300

البريد الإلكتروني: americas@agilitylogistics.com

إقليم آسيا والمحيط الهادي

الهاتف: +65 6463 9868

البريد الإلكتروني: asia@agilitylogistics.com

أوروبا

الهاتف: +41 61316 5555

البريد الإلكتروني: europe@agilitylogistics.com

الشرق الأوسط وأفريقيا

الهاتف: +971 4 806 8576

البريد الإلكتروني: middleeast@agilitylogistics.com

agilitylogistics.com