شركة المخازن العمومية ش.م.ك.

وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2005

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

ص ب 74 الصفاة 13001 الكويت
مبنى سوق الصفاة – الطابق الثالث
شارع عبد الله المبارك
تلفون: 2452880 (965)
فاكس: 2456419 (965)
بريد إليكتروني: kuwait@kw.ey.com

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قانونيون

صندوق بريد: 2115 الصفاة
13022 – دولة الكويت
تليفون: 2410010 (965)
فاكسملي: 2412761 (965)
www.al-bazie.com

حضرات السادة المساهمين المحترمين
شركة المخازن العمومية ش.م.ك.
دولة الكويت

لقد دققنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "المجموعة" كما في 31 ديسمبر 2005 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية المجمعة هي مسئولية إدارة الشركة الأم. إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية. يشتمل التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة على أساس العينة، ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية. وباعتقادنا أن تدقيقنا يوفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2005 وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

دون أن نتحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى إيضاح 30 حول البيانات المالية المجمعة، حيث تم تقديم مطالبة من قبل وضد الشركة فيما يتعلق بعقد رئيسي. إن الإجراءات القانونية لا تزال جارية كما في تاريخ الميزانية العمومية، وليس بالإمكان في الوقت الحالي تحديد نتائجها أو التأثير النهائي لها، إن وجد، على البيانات المالية المجمعة. واستناداً إلى رأي المستشار القانوني الخارجي للشركة والمعطيات المبينة في الإيضاح، لم يتم اتخاذ أي مخصص في البيانات المالية المجمعة.

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

نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

20 مارس 2006

الكويت

الميزانية العمومية المجمعة
في 31 ديسمبر 2005

	إيضاح	2005 ألف دينار كويتي	(المعدلة) 2004 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات متداولة			
النقد والنقد المعادل	3	**200,684**	17,901
مدينون، بالصافي	4	**214,269**	67,088
بضاعة	5	**64,312**	66,910
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**2,592**	1,579
موجودات متداولة أخرى	6	**27,929**	9,954
إجمالي الموجودات المتداولة		**509,786**	163,432
موجودات غير متداولة			
استثمارات في مشاريع مشتركة	7	**839**	986
استثمارات متاحة للبيع	8	**2,409**	1,789
استثمار في شركات زميلة	9	**1,271**	752
عقارات استثمارية	10	**160,590**	113,410
موجودات ثابتة	11	**174,293**	58,407
مشاريع تحت التنفيذ	12	**22,762**	38,690
الشهرة	13	**162,992**	3,399
موجودات غير متداولة أخرى		**5,529**	-
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**530,685**	217,433
مجموع الموجودات		**1,040,471**	380,865
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	14	**188,685**	98,956
قروض قصيرة الأجل والجزء الجاري من قروض لأجل	15	**25,993**	35,005
ضرائب مستحقة	16	**9,493**	3,271
أرباح مستحقة للمساهمين		**1,474**	1,874
إجمالي المطلوبات المتداولة		**225,645**	139,106
مطلوبات غير متداولة			
قروض لأجل	15	**195,532**	11,659
سندات	17	**29,529**	22,117
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	18	**14,192**	1,302
مطلوبات غير متداولة أخرى	19	**20,600**	-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**259,853**	35,078
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم			
رأس المال	20	**68,962**	42,663
علاوة إصدار أسهم	20	**152,650**	-
احتياطي قانوني	21	**36,777**	22,107
أسهم خزانة	22	**(17,467)**	(1,960)
احتياطي أسهم خزانة		**42,825**	-
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**(232)**	(582)
احتياطي إعادة تقييم استثمار		**(305)**	-
أرباح مرحلة		**263,317**	141,075
		546,527	203,303
حقوق الأقلية		**8,446**	3,378
مجموع حقوق الملكية		**554,973**	206,681
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**1,040,471**	380,865

طارق عبد العزيز سلطان
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

	إيضاح	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيجارات		**22,843**	16,907
أتعاب استشارات جمركية		**13,566**	1,525
خدمات لوجيستية	23	**207,204**	121,300
شحن ومناولة	24	**202,129**	-
خدمات أخرى		**7,495**	3,836
إجمالي إيرادات التشغيل		**453,237**	143,568
مصروفات التشغيل:			
مصروفات شحن ومناولة		**158,489**	-
رواتب ومزايا العاملين		**81,288**	24,015
أتعاب مهنية وقانونية		**23,808**	8,311
استهلاك		**17,787**	7,612
سفر وتسويق		**6,508**	1,626
إيجارات		**5,852**	1,952
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		**411**	3,157
مخصص انخفاض في قيمة الشهرة		**-**	5,278
مصروفات عمومية وإدارية أخرى		**32,921**	10,524
إجمالي مصروفات التشغيل		**327,064**	62,475
ربح التشغيل		**126,173**	81,093
إيرادات (مصروفات) أخرى:			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	10	**22,150**	22,205
إيرادات فوائد		**3,252**	216
مصروف فوائد		**(7,546)**	(2,219)
إيرادات استثمار	25	**1,043**	561
مطالبة بتعويض من الأمم المتحدة	26	**1,749**	229
إيرادات أخرى		**1,854**	947
إجمالي الإيرادات الأخرى - بالصافي		**22,502**	21,939
ربح السنة قبل الضرائب		**148,675**	103,032
ضرائب الدخل		**(1,101)**	(96)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(3,314)**	(2,254)
ربح السنة بعد الضرائب		**144,260**	100,682
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(1,358)**	(915)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(175)**	(140)
ربح السنة		**142,727**	99,627
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**141,850**	98,502
حقوق الأقلية		**877**	1,125
		142,727	99,627
ربحية السهم	27	**220.34 فلس**	157.79 فلس

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

	إيضاح	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل الضرائب		**148,675**	103,032
تسويات:			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**1,558**	643
استهلاك		**17,787**	7,612
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		**411**	3,157
مخصص انخفاض في قيمة الشهرة		**-**	5,278
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		**(22,150)**	(22,205)
إيرادات فوائد		**(3,252)**	(216)
مصروف فوائد		**7,546**	2,219
إيرادات استثمار		**(1,043)**	(561)
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		**149,532**	98,959
الزيادة في المدينين		**(49,235)**	(44,439)
النقص (الزيادة) في البضاعة		**2,598**	(43,041)
الزيادة في الموجودات المتداولة الأخرى		**(2,339)**	(2,678)
(النقص) الزيادة في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى		**(3,407)**	70,323
النقد الناتج من العمليات		**97,149**	79,124
فوائد مستلمة		**3,252**	216
فوائد مدفوعة		**(7,546)**	(2,219)
المدفوع من ضريبة دعم العمالة الوطنية وضرائب الدخل		**(844)**	(15)
المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(342)**	(216)
المدفوع كمكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(140)**	(49)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(324)**	(100)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		**91,205**	76,741
أنشطة الاستثمار			
شراء استثمار في مشروع مشترك		**(423)**	(33)
صافي الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع		**885**	(15)
شراء عقارات استثمارية		**(3,247)**	-
شراء موجودات ثابتة		**(72,728)**	(32,218)
مدفوعات لمشاريع تحت التنفيذ		**(34,427)**	(64,569)
شراء استثمار في شركات تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته		**(140,993)**	(134)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(250,933)**	(96,969)
أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين		**(399)**	(8,561)
المحصل من إصدار رأسمال		**159,750**	-
صافي الحركة في القروض لأجل		**148,431**	29,377
المحصل من بيع أسهم خزانة		**44,425**	-
شراء أسهم خزانة		**(17,107)**	-
المحصل من إصدار سندات		**7,411**	14,917
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**342,511**	35,733
الزيادة في النقد والنقد المعادل		**182,783**	15,505
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**17,901**	2,396
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	3	**200,684**	17,901

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم ألف دينار كويتي	احتياطي قانوني ألف دينار كويتي	أسهم خزانة ألف دينار كويتي	احتياطي أسهم خزانة ألف دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية ألف دينار كويتي	احتياطي إعادة تقييم استثمار ألف	أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	الإجمالي الفرعي ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2005، كما تم عرضه سابقاً	42,663	-	22,107	(1,960)	-	(582)	-	141,075	203,303	3,378	206,681
أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) (إيضاح 2)	-	-	-	-	-	-	-	14,261	14,261	-	14,261
الرصيد المعدل في 1 يناير 2005	42,663	-	22,107	(1,960)	-	(582)	-	155,336	217,564	3,378	220,942
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	350	-	-	350	-	350
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(305)	-	(305)	-	(305)
إجمالي الإيرادات والمصروفات للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	350	(305)	-	45	-	45
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	141,850	141,850	877	142,727
إجمالي الإيرادات والمصروفات للسنة	-	-	-	-	-	350	(305)	141,850	141,895	877	142,772
إصدار أسهم منحة	19,199	-	-	-	-	-	-	(19,199)	-	-	-
إصدار رأسمال	7,100	152,650	-	-	-	-	-	-	159,750	-	159,750
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(17,107)	-	-	-	-	(17,107)	-	(17,107)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	1,600	42,825	-	-	-	44,425	-	44,425
الناتج من حيازة شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,191	4,191
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	14,670	-	-	-	-	(14,670)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	**68,962**	**152,650**	**36,777**	**(17,467)**	**42,825**	**(232)**	**(305)**	**263,317**	**546,527**	**8,446**	**554,973**
الرصيد في 1 يناير 2004	35,552	-	11,926	(1,960)	-	(402)	-	68,534	113,650	2,253	115,903
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	(180)	-	-	(180)	-	(180)
إجمالي الإيرادات والمصروفات للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(180)	-	-	(180)	-	(180)
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	98,502	98,502	1,125	99,627
إجمالي الإيرادات والمصروفات للسنة	-	-	-	-	-	(180)	-	98,502	98,322	1,125	99,447
إصدار أسهم منحة	7,111	-	-	-	-	-	-	(7,111)	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(8,669)	(8,669)	-	(8,669)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	10,181	-	-	-	-	(10,181)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2004	42,663	-	22,107	(1,960)	-	(582)	-	141,075	203,303	3,378	206,681

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

1- تأسيس وأنشطة الشركة

تأسست شركة المخازن العمومية ش.م.ك. "الشركة الأم" في سنة 1979 كشركة مساهمة كويتية.

وأهم الاغراض التي أسست من أجلها ما يلي:

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

عنوان الشركة الأم هو الصليبية بجانب جمارك وارد البر، ص.ب 25418 الصفاة 13115 الكويت.

البريد الإلكتروني: investor@pwc.com.kw
الشبكة الدولية: www.pwclogistics.com

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مارس 2006. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ومشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالألف دينار كويتي.

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر من كل سنة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر الناتجة من التعاملات فيما بين المجموعة.

يتم تجميع الشركات التابعة من تاريخ الحيازة وهو التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة وتستمر حتى انتهاء تلك السيطرة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء قيام المجموعة بتطبيق تلك المعايير الجديدة/ المعدلة التي أصبحت إلزامية للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2005.

إن التغيرات في السياسات المحاسبية نتجت عن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية:

- معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل) عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي 21 (المعدل) تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية
- معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) الادوات المالية التحقق والقياس
- معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) العقارات الاستثمارية
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) انخفاض قيمة الموجودات
- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم

إن التأثيرات الرئيسية لتلك التغيرات في السياسات تم مناقشتها أدناه.

معيار المحاسبة الدولي 1 (المعدل) "عرض البيانات المالية"
تم تعديل عرض حقوق الأقلية خلال السنة الحالية. ووفقاً لأحكام المعيار المعدل تم تعديل أرقام المقارنة لكي تتلاءم مع طريقة عرض السنة الحالية.

معيار المحاسبة 21 (المعدل) تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية
قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي 21 المعدل كما في 1 يناير 2005، ونتيجة لذلك فإن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات ناتجة عن الحيازة يتم معالجتها كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الإقفال. وفقاً للأحكام الانتقالية لمعيار المحاسبة الدولي 21، فإن يتم تطبيق هذا التغير بأثر رجعي. وحيث أنه تم تطبيق تلك السياسة بأثر رجعي، فإن الشهرة التي تم حيازتها في دمج الأعمال قبل 1 يناير 2005 وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن تلك الحيازة لا زالت تعتبر موجودات ومطلوبات الشركة الأم. إن التغير في السياسة المحاسبية ليس له تأثير جوهري كما في 31 ديسمبر 2005.

معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) الادوات المالية: التحقق والقياس
كانت الاستثمارات في أوراق مالية تصنف سابقاً كمتاحة للبيع مع إدراج أرباح القيمة العادلة ضمن بيان الدخل. ونتيجة لتطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 (المعدل) تم إعادة تصنيف بعض الاستثمارات في أوراق مالية كـ "استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" وتؤخذ أرباح أو خسائر الاستثمارات المستمر تصنيفها كمتاحة للبيع إلى حقوق الملكية. وتقوم المجموعة الآن بتصنيف الاستثمارات عند التحقق المبدئي في الفئتين التاليتين:

- استثمارات متاحة للبيع
- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار المعدل، فإن إعادة التصنيف هذا بدأ سريانه اعتباراً من 1 يناير 2004. إن القيمة الدفترية للاستثمارات المتاحة للبيع المعاد تصنيفها كما في 1 يناير 2004 بلغت 1,858 ألف دينار كويتي.

لم يكن هناك أي تغيرات على القيمة العادلة في الاستثمارات المتاحة للبيع المستمر تصنيفها كمتاحة للبيع من تاريخ الحيازة حتى 31 ديسمبر 2004، باستثناء مخصص انخفاض القيمة، وبالتالي لم يتم عمل أي تعديل على الأرباح المرحلة نتيجة تطبيق المعيار المعدل.

في حالة الاستثمارات المتاحة للبيع، فإن عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم يعد يسجل من خلال بيان الدخل ولكن كزيادة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) انخفاض قيمة الموجودات

تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال للاتفاقيات بتاريخ أو بعد 31 مارس 2004. إن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 على السياسات المحاسبية للمجموعة يتمثل في تسجيل مخصصات إعادة الهيكلة الناتجة عند الحيازة. تسمح المجموعة الآن بتسجيل التزام حالي متضمن في البيانات المالية للشركة المشتراة عند الحيازة. إن هذا النوع من مخصصات إعادة الهيكلة كان يتم تسجيله سابقاً من قبل الشركة المشتراة بصرف النظر عن عما إذا كانت الشركة المشتراة قد قامت تسجيل ذلك النوع من الالتزام. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بصورة مبدئية عند الحيازة بقياس الموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة المشتراة بقيمتها العادلة كما في تاريخ الحيازة حيث تتسبب في إدراج أي حقوق أقلية في الشركة المشتراة بنسبة الأقلية بصافي القيمة العادلة لتلك البنود.

إضافة إلى ذلك، أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ومعيار المحاسبة الدولي 36 (المعدل) من 1 يناير 2005 إلى توقف المجموعة عن إطفاء الشهرة سنوياً والبدء في اختبار انخفاض القيمة في مستوى وحدة إنتاج النقد سنوياً (ما لم يحدث خلال السنة ما يتطلب من المجموعة اختبار الشهرة أكثر من مرة سنوياً). تتطلب الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 3 من المجموعة في 1 يناير 2005 استبعاد القيمة الدفترية للإطفاء المتراكم بمبلغ 2,535 ألف دينار كويتي ويقابله زيادة مماثلة على الشهرة.

معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) العقارات الاستثمارية

إن الحصة التي تحتفظ بها المجموعة في عقار بموجب عقد تأجير تشغيلي يمكن أن يتم تصنيفها والمحاسبة عنها كعقار استثماري إذا كان هذا العقار يفي بتعريف العقار الاستثماري ويتم تقييم كل عقار على حدة بناءً على رغبة الإدارة. يتم تحديد التكلفة المبدئية للحصة في عقار محتفظ به بموجب عقد تأجير تشغيلي والمصنف كعقار استثماري بالقيمة العادلة للعقار أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. يتم تسجيل مبلغ معادل كمطلوبات. كما أن أي علاوة مدفوعة لعقد تأجير يتم معالجتها كجزء من الحد الأدنى لمدفوعات التأجير لهذا الغرض، لذلك فإنها تدرج ضمن تكلفة الأصل ولكن تستبعد من المطلوبات. وبالنسبة للحصة في عقار محتفظ به بموجب عقد تأجير ومصنف كعقار استثماري، فإن البند الذي يتم المحاسبة عنه وفقاً للقيمة العادلة هو الحصة وليس العقار. بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة لكل عقار على حدة مع إدراج أي أرباح أو خسائر نتيجة التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل في الفترة التي تظهر فيها تلك الأرباح أو الخسائر.

وفقاً للأحكام الانتقالية لهذا المعيار فإن الحصص في عقارات محتفظ بها بموجب عقود تأجير تشغيلي في 1 يناير 2005 يتم رسملتها كعقارات استثمارية والتكلفة التي تعادل للقيمة الحالية للحد الأدنى من المدفوعات بمبلغ 1,730 ألف دينار كويتي. تم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة عن تكلفة تلك الحصص في العقارات بمبلغ 14,261 ألف دينار كويتي كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. إن القيمة العادلة لهذه العقارات تستند إلى تقييمات قام بها مقيم عقاري مستقل. لم تقم المجموعة سابقاً بالإفصاح عن القيمة العادلة للحصص في عقارات المحتفظ بها بموجب عقود تأجير تشغيلي وبالتالي لم يتم إعادة إدراج معلومات المقارنة للفترات السابقة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "مدفوعات بالأسهم"

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "المدفوعات بالأسهم" تسجيل مصروف عند شراء المجموعة لبضائع أو خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم ") أو مقابل موجودات أخرى ذات قيمة تعادل عدد الأسهم أو الحقوق في الأسهم ("معاملات تسوية نقدية"). إن الأثر الرئيسي للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 على المجموعة مفصح عنه في إيضاح 31.

إن أثر السياسة المعدلة أدى إلى انخفاض أرباح السنة الحالية بمبلغ 587 ألف دينار كويتي بسبب الزيادة في مصروف مكافآت الموظفين مع زيادة مقابلة في المطلوبات. ولم يكن هناك أي تأثير مادي على ربحية السهم من السياسة المعدلة نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2. لم يكن هناك تأثير على السنة السابقة حيث تم اتخاذ مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب البرنامج.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر في المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

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

إن تصنيف الاستثمارات كـ مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما يكون لتلك الاستثمارات قيم عادلة متوفرة تدرج التغيرات في القيمة العادلة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كـ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

عدم التأكد من التقديرات

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

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما عما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام 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 في 31 ديسمبر 2005 162,992 الف دينار كويتي (2004: 3,399 الف دينار كويتي). تم تقديم تفاصيل انخفاض الشهرة في إيضاح 13.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل شركة الشال للاستشارات وهي مقيم عقاري مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في لتحديد القيمة العادلة للحصص في العقار في العقارات الاستثمارية – هي صيغة تستند إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة والتحليل المقارن.

بالنسبة للصيغة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، هي سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تأجير قائمة وعقود الأخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

تم إجراء تحليل مقارن 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.

انخفاض قيمة المدينين

يتم عمل تقدير للديون للمبالغ المستحقة المشكوك في تحصيلها عندما لا يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. ويتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها غير جوهري ولكن مر موعد استحقاقه يتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

في تاريخ الميزانية العمومية بلغ إجمالي قيمة المدينين 223,371 الف دينار كويتي (2004: 74,827 الف دينار كويتي) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها 9,102 الف دينار كويتي (2004: 7,739 الف دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم عمل هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية، ولكن القديمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

في تاريخ الميزانية العمومية بلغ إجمالي البضاعة بغرض البيع 41,759 ألف دينار كويتي (2004: 36,298 ألف دينار كويتي) مع مخصصات للبضاعة القديمة والمتقادمة بمبلغ 750 ألف دينار كويتي (2004: 1,754 ألف دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل.

النقد والنقد المعادل

إن النقد يتضمن النقد في الصندوق ولدى البنوك. أما النقد المعادل فيتمثل في الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل وتتعرض لمخاطر غير كبيرة بالنسبة للتغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد والنقد المعادل كما هو معرف أعلاه، بالصافي بعد الحسابات البنكية المكشوفة القائمة لدى البنوك.

مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

بضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة على أساس التمييز العيني. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية أخرى من المتوقع تكبدها عند الإتمام أو البيع.

استثمار في أوراق مالية

يتم تصنيف تلك الاستثمارات كما يلي:

- استثمارات متاحة للبيع
- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم قياس الاستثمار في أوراق مالية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات الغير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

استثمارات متاحة للبيع

بعد التحقق المبدئي، يعاد عادة قياس الاستثمارات المصنفة كـ "استثمارات متاحة للبيع" وفقاً للقيمة العادلة ما لم يتعذر قياس القيمة العادلة بشكل موثوق منه حيث تدرج الاستثمارات في هذه الحالة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كبند منفصل من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق إدراجها كـ "تغيرات متراكمة في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل للفترة.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشاريع مشتركة

إن المشاريع المشتركة هي تلك المشاريع التي تأسست بموجب ترتيبات تعاقدية ولدى المجموعة سيطرة مشتركة على أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من إجمالي أرباح أو خسائر المشاريع المشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للسيطرة المشتركة حتى الانتهاء الفعلي للسيطرة المشتركة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع المشاريع المشتركة مقابل الاستثمار في المشروع المشترك في حدود حصة المجموعة في المشروع. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة استبعاد الأرباح غير المحققة ما لم يكن هناك دليل على وجود انخفاض في القيمة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة للاستثمارات والمشتقات المالية المدرجة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى سعر آخر أمر شراء.

بالنسبة للأدوات المالية غير المدرجة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة تستند عادة إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة
- عروض الوسطاء
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تسعير الخيارات

استثمار في شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري، وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من إجمالي الأرباح والخسائر المحققة للشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الانتهاء الفعلي لهذا التأثير. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركات الزميلة في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة استبعاد الأرباح غير المحققة ما لم يكن هناك دليل على وجود انخفاض في القيمة.

عقارات استثمارية

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

يتم بشكل دوري إجراء تقييم من قبل مقيم مستقل لديه خبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه على الاسس المبينة أعلاه.

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

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يتم إثباته في نهاية فترة استخدام المالك للعقار أو بداية فترة التأجير التشغيلي لطرف آخر أو الانتهاء من الإنشاء أو التطوير. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يتم إثباته في بداية فترة استخدام المالك للعقار أو بداية تطويره بغرض البيع.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى العقار المشغول من قبل المالك فإن تكلفة العقار للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة له في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا تحول العقار المشغول من قبل المجموعة كعقار مشغول من قبل المالك إلى عقار استثماري فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة المدرجة تحت بند الموجودات الثابتة حتى تاريخ التغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من بضاعة إلى عقار استثماري فإن أي فروق بين القيمة العادلة للعقار بذلك التاريخ والقيمة الدفترية له سابقاً يتم تسجيلها في بيان الدخل. عندما تقوم المجموعة بإتمام الإنشاء أو التطوير لعقار استثماري قيد الإنشاء فإن أي فروق بين القيمة العادلة للعقار بذلك التاريخ والقيمة العادلة له سابقاً يتم تسجيلها في بيان الدخل.

الموجودات الثابتة والاستهلاك

تدرج الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة.

تتضمن التكلفة المبدئية للموجودات الثابتة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بتجهيز تلك الموجودات في موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الموجودات الثابتة، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل، في بيان الدخل 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 الموجودات الثابتة إلى حد أعلى من معيار الاداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على الموجودات الثابتة.

تستهلك الموجودات الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

* مبان وتجديدات	15-30 سنة
* أدوات وآلات ومعدات	2-10 سنوات
* سيارات وسفن	2-10 سنوات
* أثاث وتجهيزات وبرامج وأجهزة كمبيوتر ووسائل اتصالات	3-5 سنوات

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الثابتة لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

الشهرة

يتم قياس الشهرة المقتناة في دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة. عندما تتطلب اتفاقية دمج الأعمال اتخاذ مخصص لقاء التعديل على تكلفة التزامات الدمج الطارئة في الأحداث المستقبلية، فإن تلك التعديلات التي يحتمل حدوثها ويمكن قياس قيمتها بصورة موثوق منها يتم إدراجها ضمن تكلفة الدمج في تاريخ الحيازة. إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو لزم تعديل التقدير، فيتم تعديل تكلفة دمج الاعمال وفقاً لذلك. بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم مراجعة الشهرة حول الانخفاض في القيمة مرة سنوياً أو أكثر عندما تشير الأحداث والتغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة فإن الشهرة المقتناة في دمج الاعمال من تاريخ الحيازة يتم توزيعها على كل وحدة إنتاج للنقد بالمجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد المتوقع أن تستفيد من نماذج الدمج بصرف النظر عن تخصيص الموجودات والمطلوبات الأخرى للمجموعة لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات. إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الشهرة (تتمة)

يتم تحديد انخفاض القيمة عن طريق تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) عن القيمة الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) وجزءاً من العمليات ضمن تلك الوحدة يتم استبعاده، فإن يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعمليات المستبعدة ضمن القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر لدى استبعاد الاستثمار. إن الشهرة التي تم استبعادها في هذه الحالة يتم قياسها استناداً إلى القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

دائنون

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

القروض التي تحمل فائدة

يتم تسجيل كافة القروض التي تحمل فائدة مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة. بعد التسجيل المبدئي يتم قياس القروض التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في صافي الربح أو الخسارة عندما لا تتحقق المطلوبات وكذلك خلال عملية الإطفاء.

مشتقات الأدوات المالية

يتم إدراج المشتقات بالقيمة العادلة. بالنسبة لمشتقات الأدوات المالية المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمار تؤخذ مباشرة إلى بيان الدخل للفترة.

ضرائب الدخل

تخضع بعض الشركات التابعة للشركة الأم لضرائب الدخل في الدول الأجنبية المختلفة، ويتم احتساب مخصص لهذه الضرائب على أساس الأرباح الخاضعة للضرائب وفق القوانين والمعدلات الضريبية السائدة في البلد التي تعمل فيها كل شركة تابعة. كما يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة الناتجة عن فروق التوقيت بتاريخ الميزانية العمومية باستخدام طريقة المطلوبات بين الأساس الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية استناداً إلى القوانين السارية بتاريخ الميزانية العمومية.

السندات المصدرة ذات المعدل الثابت

إن السندات المصدرة ذات المعدل الثابت تسجل مبدئياً بالتكلفة التي تمثل المحصل من إصدارها ناقصاً تكاليف المعاملة، ثم يعاد إدراج السندات المصدرة ذات المعدل الثابت بالتكلفة المعدلة بالإطفاء ناقصاً المبالغ التي يتم استردادها.

مكافأة نهاية الخدمة

يوجد لدى المجموعة عدد محدد من خطط المعاشات يغطي عدد كبير من الموظفين. يتم تقديم مكافأة نهاية الخدمة على أساس دفعات كما حددتها قوانين العمل أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه الخطط وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييم الإكتواري. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الإكتوارية كإيرادات أو مصروفات عندما تزيد الأرباح أو الخسائر غير المحققة عن 10٪ من الالتزام المحدد للمكافأة والقيمة العادلة لموجودات الخطة. إن تلك الأرباح والخسائر يتم إطفاؤها على مدى المتوسط المتوقع لمدة الخدمة للموظفين.

يتم تسجيل تكلفة فترة الخدمة السابقة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى متوسط الفترة حتى استحقاق المزايا. إذا تم استحقاق المزايا مباشرة بعد تقديم أو التغيرات على خطة المعاشات، فإنه يتم إدراج تكلفة فترة الخدمة السابقة مباشرة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة (تتمة)

إن الالتزام المحدد للمكافأة هو إجمالي القيمة الحالية للالتزام المحدد للمكافأة والأرباح والخسائر الإكتوارية غير المسجلة مخفضة بتكلفة الخدمة السابقة الغير مسجلة والقيمة العادلة لموجودات الخطة التي يتم سداد الالتزامات منها مباشرة. إذا كان ذلك الإجمالي سالباً، فيتم قياس الأصل 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 الأصل 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 إلى أن تزيد عن أي انخفاض في القيمة الحالية لتلك المزايا الاقتصادية. إذا لم يكن هناك أي تغير أو زيادة في القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية، فإنه يتم تسجيل صافي الخسائر الاكتوارية للفترة الحالية وتكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية مباشرة. وبالمثل، فإن صافي الأرباح الاكتوارية للفترة الحالية بعد خصم تكلفة فترة الخدمة السابقة للفترة الحالية تتجاوز أي زيادة في القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المدرجة أعلاه يتم تسجيلها مباشرة إذا تم قياس الأصل 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.

المكافآت بالأسهم

يتلقى بعض موظفي الإدارة العليا للمجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل خيارات أسهم. وقد يتم تسوية خيارات الأسهم بناءً على رغبة الشركة الأم عن طريق دفع المعادل النقدي للقيمة النظرية للخيار في تاريخ المعاملة.

تقاس تكلفة الخدمات المستلمة من الموظفين على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الخدمة وفقاً لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقرير مع سعر الممارسة، وتدرج أي تغيرات في القيمة الفعلية ضمن بيان الدخل.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان العقد يشتمل على تأجير يستند إلى جوهر العقد ويتطلب تقدير عما إذا كان إنجاز العقد يعتمد على استخدام أصل أو أصول معينة ونقل العقد للحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير حيث تحتفظ المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس أساس إيراد ت التأجير.

المجموعة كمستأجر

إن عقود التأجير حيث يحتفظ المؤجر بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

يمكن تصنيف الحصة في 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 الحلية للحد الأدنى لدفعات لعقود التأجير أيهما أقل. يتم تسجيل مبلغ معادل كمطلوبات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

يقيد المخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو فعلي نتيجة لحدث سابق يكون معه من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزانة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "احتياطي أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة وربح بيع أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة، ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح معه تدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ممكناً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. ويجب الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل تسجيل الإيرادات:

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة عن العقار الاستثماري بطريقة القسط الثابت على مدى فترات التأجير على أساس الاستمرارية.

أتعاب الاستشارات الجمركية

تسجل المجموعة إيرادات الاستشارات الجمركية وفقاً لنطاق الاستشارات الجمركية الخاصة بها وعقود الخدمات المتعلقة بها عند إتمام العمل بها.

إيرادات الخدمات اللوجستية

تتكون إيرادات الخدمات اللوجستية بصورة رئيسية من إدارة البضاعة وإنجاز الأمر وخدمات النقل. تتحقق إيرادات خدمات النقل بالرجوع إلى مرحلة الإنجاز. يتم قياس مرحلة الإنجاز بالرجوع إلى إجمال أيام النقل التامة حتى تاريخه كنسبة مئوية من إجمالي أيام النقل لكل عقد. يتم تسجيل الخدمات اللوجستية الأخرى عند إتمام الخدمات.

إيرادات الشحن

تكتسب المجموعة إيرادات الشحن عن طريق شراء مساحة للنقل من مقدمي خدمة نقل جوي أو بحري أو بري ومن ثم بيعها إلى العملاء. تتحقق الإيرادات عند إتمام الخدمات.

إيرادات الفوائد

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

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. ويتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. يتم تحويل نتائج الشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة في حقوق الملكية.

إن الشهرة أو أية تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن شراء شركة تابعة أجنبية يتم تسجيلها باستخدام سعر الصرف السائد في التاريخ الفعلي للمعاملة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل.

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

i. بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة
ii. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد الحالي للسوق لأصل مالي مماثل.

3- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على المبالغ التالية:

	2005 *ألف دينار كويتي*	*2004* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك ونقد	**40,689**	16,397
ودائع لأجل	**159,995**	1,504
	200,684	17,901

تستحق الودائع لأجل خلال 3 أشهر من تاريخ الإيداع وتحمل فائدة بمعدلات تجارية ثابتة. تشتمل الأرصدة لدى البنوك والنقد على أرصدة بالعملات الأجنبية تبلغ 18,236 ألف دينار كويتي (2004: 2,022 ألف دينار كويتي) والتي تتمثل بشكل رئيسي بأرصدة بالدولار الأمريكي.

4- مدينون، بالصافي

	2005 *ألف دينار كويتي*	*2004* *ألف دينار كويتي*
مدينون تجاريون	**223,371**	74,827
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(9,102)**	(7,739)
	214,269	67,088

5- بضاعة

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
بضاعة بغرض البيع	41,759	36,298
بضاعة في الطريق	23,303	32,366
	65,062	68,664
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	(750)	(1,754)
	64,312	66,910

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

6- موجودات متداولة أخرى

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
دفعات مقدماً لموردين	7,447	5,601
مصروفات مدفوعة مقدماً وتأمينات مستردة	9,837	845
نمم موظفين مدينة	754	680
إيرادات مستحقة	3,432	1,253
موجودات أخرى	6,459	1,575
	27,929	9,954

7- استثمار في مشاريع مشتركة

إن أنشطة المشاريع المشتركة للمجموعة تشمل خدمات الاستشارات الجمركية والخدمات الجوية وخدمات التوزيع. وتبلغ نسبة مشاركة المجموعة 50٪ (2004: 50٪).

8- استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات غير مسعرة يتم تقدير قيمتها العادلة باستخدام أسلوب تقييم تستند إلى افتراضات غير مؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المعلنة. ترى الإدارة أن القيمة العادلة المقدرة الناتجة من أسلوب التقييم المسجلة في الميزانية العمومية المجمعة واحتياطي إعادة تقييم الاستثمارات ذات الصلة في حقوق الملكية معقولة والاكثر مناسبة بتاريخ الميزانية العمومية.

9- استثمار في شركات زميلة

تمتلك المجموعة سبعة استثمارات في شركات زميلة في 31 ديسمبر 2005 (2004: 1)، وهي شركات غير مسعرة تعمل في أنشطة للشركة الأم وشركاتها التابعة.

لا تتضمن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركات زميلة أي شهرة.

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة لحصة المجموعة في استثمارات في شركات زميلة.

9- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
موجودات	4,077	1,354
مطلوبات	2,806	602
صافي الموجودات	1,271	752
الإيرادات	4,112	3,219
ربح السنة	129	389

10- عقارات استثمارية

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير	113,410	75,366
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 40 (المعدل) (إيضاح 2)	15,991	-
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	4,021	15,839
الإضافات	5,018	-
التغير في القيمة العادلة خلال السنة	22,150	22,205
الرصيد كما في 31 ديسمبر	160,590	113,410

يتكون تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 40 من القيمة الحالية للحد الادنى لمدفوعات التأجير المستقبلية لعقود تأجير تشغيلية مرسملة والزيادة في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بموجب عقود تأجير تشغيلية فوق القيمة الحالية للحد الادنى لمدفوعات التأجير المستقبلية بمبلغ 1,730 ألف دينار كويتي و14,261 ألف دينار كويتي على التوالي.

إن الإضافات إلى العقارات الاستثمارية تتضمن عقود التأجير التي تم حيازتها خلال السنة بالتكلفة المعادلة القيمة الحالية للحد الادنى لمدفوعات التأجير المستقبلية بمبلغ 1,771 ألف دينار كويتي. تم تسجيل الزيادة في القيمة العادلة فوق تكلفة حصة الشركة في عقار بمبلغ 16,539 ألف دينار كويتي في بيان الدخل خلال السنة.

يتكون رصيد العقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2005 من عقار محتفظ به بموجب عقود تأجير تشغيلية بمبلغ 34,297 ألف دينار كويتي وعقارات على أراضي مستأجرة بمبلغ 126,293 ألف دينار كويتي. تتراوح فترات عقود الإيجار بين خمس إلى عشرين سنة ويتم تجديدها لفترات مماثلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2005

11- موجودات ثابتة

	مبان وتحسينات *ألف* *دينار كويتي*	*آلات ومعدات* *ألف* *دينار كويتي*	*سيارات وسفن* *ألف* *دينار كويتي*	*أثاث وتجهيزات و برامج وأجهزة كمبيوتر ووسائل اتصالات* *ألف* *دينار كويتي*	*المجموع* *ألف* *دينار كويتي*
التكلفة:					
1 يناير 2005	23,040	12,763	29,099	11,643	76,545
الإضافات	12,494	7,855	46,688	5,691	72,728
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	4,848	1,000	39,512	974	46,334
الاستبعادات	-	(12)	(66)	(6)	(84)
ناتج حيازة شركات تابعة	8,128	2,042	639	4,130	14,939
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	(125)	(169)	-	(294)
31 ديسمبر 2005	**48,510**	**23,523**	**115,703**	**22,432**	**210,168**
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة:					
1 يناير 2005	2,671	3,759	4,007	7,701	18,138
المحمل للسنة	815	1,503	9,746	5,723	17,787
المتعلق بالاستبعادات	-	(11)	(39)	-	(50)
31 ديسمبر 2005	**3,486**	**5,251**	**13,714**	**13,424**	**35,875**
صافي القيمة الدفترية					
31 ديسمبر 2005	**45,024**	**18,272**	**101,989**	**9,008**	**174,293**
31 ديسمبر 2004	20,369	9,004	25,092	3,942	58,407

إن مباني الشركة بمبلغ 8,678 ألف دينار كويتي (2004: 9,468 ألف دينار كويتي) مقامة على أراض مستأجرة من الحكومات المحلية لفترات تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة تتجدد لفترات مماثلة.

12- مشاريع تحت التنفيذ

تتكون المشاريع تحت التنفيذ من تكاليف الموجودات التي تم حيازتها وتحت الإنشاء التي لا تكون متاحة للاستخدام في تاريخ الميزانية العمومية. سوف يتم استخدام هذه الموجودات لتقديم خدمات لوجستية ولتحصيل إيرادات من تأجيرها وإيرادات نقل منها.

	2005 *ألف* *دينار كويتي*	*2004* *ألف* *دينار كويتي*
الرصيد في 1 يناير	**38,690**	4,058
إضافات	**34,427**	64,569
المحول إلى الموجودات الثابتة	**(46,334)**	(14,098)
المحول إلى عقارات استثمارية	**(4,021)**	(15,839)
الرصيد في 31 ديسمبر	**22,762**	38,690

13- الشهرة

إن الشهرة الناتجة عن شراء شركات تابعة تتلخص فيما يلي:

	2005 *ألف* *دينار كويتي*	*2004* *ألف* *دينار كويتي*
التكلفة:		
في 1 يناير	**11,212**	11,212
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (إيضاح 2)	**(2,535)**	
الإضافات خلال السنة	**159,593**	-
في 31 ديسمبر	**168,270**	11,212
انخفاض القيمة:		
	5,278	-
انخفاض القيمة خلال السنة	**-**	5,278
في 31 ديسمبر	**5,278**	5,278
الإطفاء:		
في 1 يناير	**2,535**	2,023
المحمل للسنة	**-**	512
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (إيضاح 2)	**(2,535)**	-
في 31 ديسمبر	**-**	2,535
صافي القيمة الدفترية	**162,992**	3,399

في 21 فبراير 2005 قامت الشركة الأم بحيازة 100٪ من رأسمال ترانس لينك إكسبريس بي تي إي ودفعت مقابل نقدي بمبلغ 9,701 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 6,982 ألف دينار كويتي استناداً إلى تقديرات غير نهائية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. واعتباراً من تاريخ الحيازة ساهمت ترانس لينك إكسبريس بي تي إي بمبلغ 623 ألف دينار كويتي في ربح المجموعة.

13- الشهرة (تتمة)

في 12 أبريل 2005، قامت الشركة الأم بحيازة 100٪ من رأسمال شركة عبر المحيطات للشحن ودفعت مقابل نقدي بمبلغ 10,835 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 6,223 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات غير النهائية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 6,223 ألف دينار كويتي. واعتباراً من تاريخ الحيازة، تكبدت شركة عبر المحيطات للشحن خسارة بلغت 25 ألف دينار كويتي للمجموعة.

في 25 يونيو 2005، قامت الشركة الأم بحيازة 50٪ من رأسمال شركة دي أن أيه تي أيه دبي (مشروع مشترك). إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 650 ألف دينار كويتي. واعتباراً من تاريخ الحيازة، ساهمت شركة دي أن أيه تي أيه دبي بمبلغ 8 آلاف دينار كويتي في ربح المجموعة.

في 15 أغسطس 2005 قامت الشركة الأم بحيازة 100٪ من رأسمال اس بي اف دبي ذ.م.م ودفعت مقابل نقدي بمبلغ 6,463 ألف دينار كويتي ومنح خيارين لمساهمي الشركة، حيث يرتبط هذان الخياران بالأسهم في الشركة الأم. وتمتد فترتا الخيارين من 1 يناير 2006 إلى 31 ديسمبر 2006 و1 يناير 2007 إلى 31 ديسمبر 2007 على التوالي. ويبلغ إجمالي القيمة العادلة للخيارين في تاريخ الميزانية العمومية 3,641 ألف دينار كويتي، وبلغت الشهرة الناتجة عن الشراء 8,042 ألف دينار كويتي استناداً إلى تقديرات غير نهائية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. واعتباراً من تاريخ الحيازة ساهمت اس بي اف دبي ذ.م.م. بمبلغ 151 ألف دينار كويتي في ربح المجموعة.

وفي 31 أغسطس 2005، قامت بي دبليو سي لوجيستكس انترناشيونال بي في و بي دبليو سي لوجيستكس ليمتد، وهما شركتان تابعتان مملوكتان بالكامل للشركة الأم، بحيازة 100٪ من رأسمال جيولوجيستكس كوربوريشن مقابل مبلغ نقدي 417,507 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 121,912 ألف دينار كويتي) تتضمن تكلفة عمليات بمبلغ 15,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 4,380 ألف دينار كويتي). تم دفع مبلغ إضافي 16,393 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 4,787 ألف دينار كويتي) كجزء من اتفاقية الشراء، ويحتفظ به كترتيب ضمان معلق بإتمام تقييم القيم العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها. وتتوقع الإدارة سداد هذا المبلغ إلى الشركة الأم. و بالتالي، تم تسجيل هذا المبلغ ضمن موجودات متداولة أخرى (إيضاح 6)، ولا يعتبر كجزء من سعر الشراء للشركة التابعة التي تم حيازتها. إن التقديرات الغير نهائية للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة كما في تاريخ الحيازة هي كما يلي:

	ألف دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	9,988
مدينون	87,216
موجودات متداولة أخرى	8,729
استثمارات متاحة للبيع	1,005
موجودات ثابتة	11,912
موجودات أخرى غير متداولة	9,564
إجمالي الموجودات	128,414
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	84,078
قروض قصيرة الأجل والجزء الجاري من قروض لأجل	13,327
ضرائب مستحقة	3,497
قروض لأجل	11,194
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	11,368
مطلوبات غير متداولة أخرى	17,839
حقوق الأقلية	1,920
أجمالي المطلوبات	143,223
القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها	(14,809)
الشهرة الناتجة عن الحيازة	136,720
مقابل الشراء	121,911
ناقصاً: النقد والنقد المعادل	(9,988)
التدفقات النقدية عند الحيازة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته	111,923

13- الشهرة (تتمة)

واعتباراً من تاريخ الحيازة ساهمت جيولوجيستيكس كوربوريشن بمبلغ 876 ألف دينار كويتي في ربح المجموعة.

في 5 ديسمبر 2005، قامت الشركة الأم بحيازة 100٪ من رأسمال شركة اكسبوسرفيس-كوريجنس بي تي واي ليمتد وشركتها التابعة ودفعت مقابل نقدي بمبلغ 647 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 552 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات غير النهائية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. اعتباراً من تاريخ الحيازة، تكبدت شركة اكسبوسرفيس-كوريجنس بي تي واي ليمتد وشركتها التابعة خسارة بمبلغ 26 ألف دينار كويتي.

في 31 ديسمبر 2005، قامت الشركة الأم بحيازة حصة إضافية في بي دبليو سي المملكة العربية السعودية ودفعت مقابل نقدي بمبلغ 436 ألف دينار كويتي. ليصبح إجمالي حصة ملكية المجموعة 57.13٪ من رأس مال الشركة.تم احتساب هذا الاستثمار في السابق كاستثمار في شركة زميلة. إن الشهرة الناتجة عن عملية الشراء بلغت 424 ألف دينار كويتي استناداً إلى التقديرات غير النهائية للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها

إن هذه التقديرات والشهرة الناتجة تخضع للتعديل خلال سنة من تاريخ حيازة الشركات التابعة.

14- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2005 *ألف دينار كويتي*	*2004* *ألف دينار كويتي*
دائنون	**121,460**	77,848
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 32)	**10,587**	9,716
مصروفات مستحقة	**33,256**	5,072
إجازات مستحقة ومصروفات متعلقة بها	**8,453**	907
محجوز الضمان	**2,300**	2,483
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,179**	1,158
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**175**	140
أخرى	**10,275**	1,632
	188,685	98,956

15- قروض قصيرة الأجل وقروض لأجل

في 30 أغسطس 2005، حصلت الشركة الأم على قرض بمبلغ 460,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 134,320 ألف دينار كويتي) الغرض الأساسي منه هو تمويل شراء شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن (إيضاح 13). وتم الحصول على تمويل إضافي بموجب أحكام الاتفاقية ذاتها بتاريخ 15 ديسمبر 2005 بمبلغ 90,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 26,280 ألف دينار كويتي) لغرض تمويل عمليات المجموعة. إن هذا القرض بالدولار الأمريكي ومقسم على خمسة شرائح: أ (1)، أ (2)، ب (1)، ب(2) بالإضافة إلى ب(3) بالشروط التالية:

- الشريحة أ (1) بمبلغ 155,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 43,800 ألف دينار كويتي) تستحق السداد في أغسطس 2006 مع خيار زيادة فترة السداد لسنة واحدة تبعاً لرغبة المقترض.
- الشريحة أ (2) بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي(بما يعادل 7,300 ألف دينار كويتي) تستحق السداد في أغسطس 2006 مع خيار زيادة فترة السداد لسنة واحدة تبعاً لرغبة المقترض.

15- قروض قصيرة الأجل وقروض لأجل (تتمة)

- الشريحة ب (1) بمبلغ 239,818 ألف دولار أمريكي(بما يعادل 61,320 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.
- الشريحة ب (2) بمبلغ 110,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 29,200 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.
- الشريحة ب (3) بمبلغ 20,182 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 5,893 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.

إن شروط اتفاقية القرض تلزم الشركة الأم بالوفاء ببعض التعهدات المالية. وتحمل كل فئة من التسهيلات فائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

ويتضمن الجزء الجاري من القروض لأجل والقروض لأجل قروضاً بمبلغ 7,949 ألف دينار كويتي ومبلغ 15,819 ألف دينار كويتي على التوالي تحتفظ بهما شركات تابعة لشركة جيولوجيستيكس كوربوريشن. إن الذمم المدينة وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض. وتحمل القروض فائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

تتضمن القروض قصيرة الأجل المستحقة خلال سنة واحدة من تاريخ الميزانية العمومية ضمن المطلوبات المتداولة، وتتضمن هذه قروضاً بالدينار الكويتي بمبلغ 73 ألف دينار كويتي (2004: 1,485 ألف دينار كويتي) وقروضاً بالدولار الأمريكي بمبلغ 9,940 ألف دينار كويتي (2004: 33,072 ألف دينار كويتي) وقروضاً باليورو بمبلغ 2,857 ألف دينار كويتي (2004: لاشيء دينار كويتي) وقروضاً بالجنية الإسترليني بمبلغ 6,652 ألف دينار كويتي (2004: لاشيء دينار كويتي) وقروضاً بعملات أخرى بمبلغ 6,471 ألف دينار كويتي (2004: 448 ألف دينار كويتي) وتحمل فائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

تتضمن القروض لأجل المستحقة بعد سنة واحدة من تاريخ الميزانية العمومية قروضاً بالدينار الكويتي بمبلغ 6,342 ألف دينار كويتي (2004: 2,600 ألف دينار كويتي) وقروضاً بالدولار الأمريكي بمبلغ 25,689 ألف دينار كويتي (2004: 8,472 ألف دينار كويتي) وقروضاً بعملات أخرى تبلغ 2,901 ألف دينار كويتي (2004: 587 ألف دينار كويتي) هذه القروض تستحق السداد بموعد أقصاه 2013 وتحمل فائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

16- ضرائب مستحقة

تتمثل في رصيد الضرائب المستحقة على بعض شركات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2005، وبيانها كما يلي:

	2005 *ألف دينار كويتي*	*2004* *ألف دينار كويتي*
الشركات التابعة بالخارج		
ضريبة الدخل المستحقة		
ICS Incorporation Limited) المملكة المتحدة)	**249**	169
شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن	**3,524**	-
ترانس لينك	**176**	-
أخرى	**14**	4
	3,963	173
ضريبة دعم العمالة الوطنية		
شركة المخازن العمومية ش.م.ك.	**5,337**	3,059
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.	**193**	39
	9,493	3,271

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

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

17- سندات

في 30 سبتمبر 2003 أصدرت الشركة الأم سندات بمعدل ثابت من عملتين: سندات بالدولار الأمريكي بمبلغ أصلي 50,000 ألف دولار أمريكي وسندات بالدينار الكويتي بمبلغ أصلي 15,000 ألف دينار كويتي. يبلغ سعر الإصدار للسندات بالدولار الأمريكي والسندات بالدينار الكويتي 100٪ من المبلغ الاصلي. كل سلسلة سندات سوف يتم إصدارها على أربعة شرائح نصف سنوية اعتباراً من 30 سبتمبر 2003.

تحمل السندات بالدولار الأمريكي فائدة ثابتة بمعدل 4٪ سنوياً، أما السندات بالدينار الكويتي فتحمل فائدة ثابتة بمعدل 5٪ سنوياً. سوف تستحق الفائدة للسندات بالدولار الأمريكي والدينار الكويتي بتاريخ إصدار كل شريحة وسوف تدفع كل نصف سنة بأثر رجعي اعتباراً من الستة أشهر بعد تاريخ إصدار كل شريحة.

تستحق السندات في 30 سبتمبر 2008. ولدى الشركة الأم الخيار لمد تاريخ الاستحقاق النهائي للسندات إلى 30 سبتمبر 2009. وقد يتم استرداد السندات، إذا ما رغبت الشركة الأم في ذلك، بالكامل أو جزء منها بالقيمة الاسمية في كل تاريخ قسيمة دفع الفائدة بعد السنة الثانية من إصدار الشريحة الأولى.

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يوجد لدى المجموعة عدد محدد من خطط المعاشات يغطي عدد كبير من الموظفين. يتم تقديم مكافأة نهاية الخدمة على أساس دفعات كما حددتها قوانين العمل أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه الخطط وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييم الاكتواري.

	2005 *ألف* *دينار كويتي*	*2004* *ألف* *دينار كويتي*
إن الحركة في المخصص المسجل في الميزانية العمومية هي كما يلي:		
المخصص كما في 1 يناير	**1,302**	759
الناتج عن حيازة شركات تابعة	**11,656**	-
المحمل خلال السنة	**1,558**	643
مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة	**(324)**	(100)
المخصص كما في 31 ديسمبر	**14,192**	1,302

تحمل المجموعة من خلال حيازة شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن (إيضاح 13) مسئولية خطط المكافآت المحددة لموظفي جيولوجيستيكس كوربوريشن وشركاتها التابعة. إن الخطة كما في 31 ديسمبر كما يلي:

	2005 *ألف* *دينار كويتي*
الالتزام المحدد للمكافآت	**48,384**
القيمة العادلة لموجودات الخطة	**33,739**
المبلغ الذي تم تمويله للخطة	**(14,645)**
صافي الخسارة الاكتوارية الفعلية	**2,989**
تكاليف المكافآت المستحقة، بالصافي	**(11,656)**

إن الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة لغرض الخطة المذكورة أعلاه التي تشكل أهم مكونات التزام مكافأة نهاية الخدمة كانت كما يلي:

معدل الخصم في 31 ديسمبر	**4.79 %**
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**3.19 %**
متوسط مدة خدمة الموظف	**5 years**
العائد المتوقع على موجودات الخطة	**7.16%**

19- مطلوبات غير متداولة أخرى

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
الجزء غير المتداول من التزامات التأجير	3,497	-
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 32)	4,507	-
المبالغ المستحقة لقاء حيازة شركة تابعة (إيضاح 13)	3,641	-
مطلوبات أخرى	8,955	-
	20,600	-

20- رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 689,615,750 سهماً (2004: 426,631,548 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم.

في 24 أبريل 2005 اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة زيادة في رأسمال الشركة الأم بنسبة 16.64٪ من خلال إصدار حقوق في أسهم للمساهمين الحاليين، وقد تم الاكتتاب فيها بالكامل خلال الفترة مع إصدار 71 مليون سهم عادي مصدر ومدفوع بسعر اكتتاب ثابت 2.250 دينار كويتي لكل سهم.

21- احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10٪ من ربح السنة إلى حساب الاحتياطي القانوني. قررت الشركة الأم الاستمرار في هذا التحويل السنوي على الرغم من زيادة رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50٪ من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي حتى 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 الحد

22- أسهم خزانة

	2005	2004
عدد أسهم الخزانة	8,823,463	10,540,241
نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة	%1.3	%2.5
القيمة السوقية بالألف دينار الكويتي	25,412	29,091

23- خدمات لوجستية

إن الإيرادات من الخدمات اللوجستية تتمثل بشكل رئيسي في الإيرادات المكتسبة من تقديم بضاعة وخدمات لمؤسسات حكومية لاغراض أعمالها في المنطقة. على الرغم من أن قيمة مبيعات البضاعة خلال السنة تمثل الأساس المستخدم في احتساب المبلغ الصادر به فواتير لإيرادات الخدمات اللوجستية والذي يتعلق بإدارة البضائع والخدمات المطلوبة الأخرى، لم يتحقق أي هامش ربح على هذه البضاعة وفقاً لشروط العقد الذي يتعلق به تقديم هذه البضاعة.

24- إيرادات الشحن والمشاريع

تنتج الإيرادات من شحن البضائع ويتم تكبد التكاليف المتعلقة بها بصورة أساسية من خلال الشركتين التابعتين اللتين تم حيازتهما مؤخراً: شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن وشركة عبر المحيطات للشحن على التوالي.

25- إيرادات استثمار

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	928	204
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة ومشاريع مشتركة	115	357
	1,043	561

26- مطالبة بتعويض من الأمم المتحدة

قدمت الشركة الأم مطالبة من خلال الهيئة العامة لتقدير التعويضات بمبلغ 5,718 ألف دينار كويتي يتعلق بالخسائر المتكبدة نتيجة الغزو العراقي واحتلاله الكويت في عام 1990. وقد اعتمدت لجنة تعويضات الأمم المتحدة في جنيف مبلغ 2,132 ألف دينار كويتي، وقد تم استلام مبلغ 1,749 ألف دينار كويتي خلال السنة الحالية (2004: 229 ألف دينار كويتي). كتسوية كاملة ونهائية للمطالبة.

27- ربحية السهم

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم:

	2005 ألف دينار كويتي	2004 ألف دينار كويتي
الربحية:		
أرباح خاصة بمساهمي الشركة الأم	141,850	98,502
عدد الأسهم القائمة:		
في بداية السنة	650,945,014	635,947,238
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	(7,167,650)	(11,688,749)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	643,777,364	624,258,489
ربحية السهم	220.34 فلس	157.79 فلس

تم إعادة إدراج ربحية السهم لسنة 2004 نتيجة لإصدار أسهم منحة وتأثير إصدار حقوق للمساهمة في الزيادة في رأس المال (إيضاح 20).

28- توزيعات أرباح مقترحة

في 24 ابريل 2005 اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 واعلنت عن أسهم منحة بنسبة 45٪ أو 45 سهم لكل 100 سهم (2003: 20٪ أو 20 سهم لكل 100 سهم).

في 15 مارس 2006، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بمبلغ 55 فلس لكل سهم وأسهم منحة بنسبة 15٪ أو 15 سهم لكل 100 سهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

29- الأدوات المالية المشتقة

كان لدى المجموعة في 31 ديسمبر 2005 ستة عقود مبادلات أسعار الفائدة القائمة. تم الدخول في هذه العقود لتغطية ان كشافات سعر الفائدة لبعض القروض التي تم حيازتها خلال السنة. بلغ إجمالي المبلغ النظري للعقود 190,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 55,480 ألف دينار كويتي) و تستحق على فترات حتى 2010 مماثلة للقروض التي تنطبق عليها العقود المبادلات هذه (إيضاح 15). تم تصنيف هذه العقود كمحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة السالبة بتاريخ الميزانية العمومية بمبلغ 32 ألف دينار كويتي.

30- مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

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

	2005 *ألف* *دينار كويتي*	*2004* *ألف* *دينار كويتي*
خطابات ضمان	**34,255**	19,770
أقساط غير مطلوبة عن استثمار في شركة تابعة	**-**	221
التزامات رأسمالية	**13,092**	18,299
	47,347	38,290

تتعلق الالتزامات الرأسمالية بإنشاء مخازن وشراء سيارات لاستخدامها في العمليات اللوجستية للمجموعة.

مطالبات قانونية

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

وقد قام الطرف الآخر برفع دعاوى ضد شركة المخازن العمومية ش.م.ك. تتعلق باتفاقية الشراكة المذكورة أعلاه يدعى فيها بأن المنافع المالية بعقد المورد الرئيسي حق لشركة المحاصة وأنه يحق له حصة في هذه المنافع المالية. ورفعت شركة المخازن العمومية ش.م.ك. دعاوى مطالبة ببطلان اتفاقية الشراكة وندب خبير لتقدير التعويضات التي قد تستحق لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. وقد حكمت المحكمة وقبل الفصل في الموضوع ببطلان شرط التحكيم وباختصاصها في النظر في الموضوع وبندب خبير وحددت ضمن مأموريته تقدير التعويضات اللازمة لحصر الأضرار التي نتجت عن عدم الوفاء بالتزامات الشراكة. وقد انتهت لجنة الخبراء في تقريرها إلى عدم تقديم أي حصص نقدية للشراكة وعدم تقديم أي أصول أو بنية تحتية لها. وأوضحت أن هذه هي الالتزامات الرئيسية في الشراكة وقد عرض تقرير الخبراء على عدالة المحكمة وبعد أن اطمأنت الى عدم تنفيذ أى طرف لالتزاماته في عقد الشراكة المؤرخ 30 يوليو 2002 قضت بجلسة 5 ديسمبر 2005 باثبات تقايل الطرفين عن عقد الشراكة وأثر التقايل هو أثر الفسخ، وقد تم استئناف هذا الحكم ومازالت الدعوة منظورة بمحكمة الاستئناف العالي. وعلى الرغم من أن مكاتب الاستشارات القانونية التي تم الاستعانة بها ترى ترجيح كسب شركة المخازن العمومية للدعوى، إلا أن النتيجة النهائية لا يمكن توقعها.

وقد تقدم الطرف الآخر بطلب تحكيم إلى مركز التحكيم والتوفيق التجاري بغرفة تجارة وصناعة الكويت وقرر المحكم بالجلسة وقف التحكيم لحين الفصل في الموضوع من القضاء وبحكم نهائي.

30- مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية (تتمة)

كما رفع الطرف الآخر دعوى ضد شركة المخازن العمومية ش.م.ك. لفرض حراسة قضائية علي شركة المحاصة وقضت محكمة أول درجة برفضها إلا أن محكمة الاستئناف قبلت الاستئناف وقضت بإلغاء حكم أول درجة وفرض الحراسة القضائية على أموال وأصول وأعيان شركة المحاصة (وليس على أصول وممتلكات شركة المخازن العمومية ش.م.ك.) وحدد حكم الحراسة مهمة الحراس القضائيين في استلام شركة المحاصة وإدارتها الإدارة الحسنة في الغرض المنشأة من أجله وتحصيل مالها من حقوق وسداد ما عليها من التزامات واستيفاء أرباحها وإيداعها خزانة المحكمة.

كما أقام الطرف الآخر دعوى ضد بعض الأشخاص من المسئولين في شركة المخازن العمومية ش.م.ك.إلا أنه خسرها. وقد قامت شركة المخازن العمومية ش.م.ك برفع دعوى لإنهاء الحراسة كما هو مبين أعلاه وتم رفضها من قبل محكمة الاستئناف المستعجل.

وأفادت المكاتب الاستشارية القانونية الخارجية لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. أن عقد الشراكة قد انتهي بتاريخ 1 يناير 2003 أي قبل أن تمنح الشركة عقد المورد الرئيسي من قبل حكومة الولايات المتحدة الأمريكية وأن عقد الشراكة يعتبر منعدماً وغير ساري المفعول وأن فرض الحراسة القضائية على عقد الشراكة ليس له أي أثر مالي على شركة المخازن العمومية ش.م.ك. أو أي من مشاريعها.

وبناء على التفسير والرأي القانوني للمكاتب القانونية الاستشارية الخارجية، قامت تلك المكاتب بإفادة الشركة الأم بعدم ضرورة أخذ أي مخصصات مالية بخصوص مطالبات الطرف الآخر أو مفاوضة الطرف الآخر على أية تسوية. وبناءً على ذلك، لم يتم تكوين مخصص مقابل المطالبة في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

بالإضافة إلي ما تقدم فإن الشركة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة تشمل مطالبات عمالية وقضايا مقاولين. هذا ويري المستشار القانوني الداخلي للمجموعة بأن هذه المطالبات ليس لها أساس من الصحة ولن يكون لها أي تأثير مادي سلبي على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

31- خطة المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم

يستحق كافة الموظفين (18,000 موظفاً تقريباً حول العالم) الاشتراك في خطة المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم. يعادل سعر ممارسة الوحدات السعر السوقي للأسهم في تاريخ المنح. تستحق الوحدات إذا استمر الموظف بالخدمة لفترة تصل سبع سنوات بحد أقصى. سوف يتسلم الموظفون عند الممارسة القيمة النظرية المعادلة للوحدات نقداً بناء على تقدير الشركة الأم. يتم لاحقاً تعديل العدد الحالي للوحدات وسعر الممارسة المتعلق بها لمنع تغير قيمة هيكل رأسمال تلك الوحدات الذي تنتج من توزيعات أرباح الأسهم أو توزيعات الأرباح النقدية أو التغيرات الاخرى. لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لتلك الوحدات بصورة موثوق منها، وبالتالي تم استخدام طريقة القيمة الفعلية. إن المصروف المسجل المتعلق بخطة المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم لخدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 يبلغ 1,094 ألف دينار كويتي. إن الالتزام المتعلق بالوحدات القائمة في نهاية السنة يبلغ 4,818 ألف دينار كويتي، ويتعلق مبلغ 2,353 ألف دينار كويتي منها بالوحدات التي تم استحقاقها.

32- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة والمدرجة في بيان الدخل هي كما يلي:

	2005		*2004*	
	مشتريات	*أتعاب مقابل خدمات إدارة*	*مشتريات*	*إيجار مدفوع*
	ألف دينار كويتي	**ألف دينار كويتي**	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
شركات زميلة	**76,738**	**441**	64,088	379

	أتعاب مقابل خدمات إدارة
	ألف دينار كويتي
شركات زميلة	172

إن الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مفصح عنها في إيضاح 14. إن تلك الأرصدة لا تحمل فائدة وتستحق السداد عند الطلب.

المكافآت لموظفي الإدارة العليا

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

	2005 ***ألف دينار كويتي***
مزايا قصيرة الأجل	**3,796**
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**87**
المدفوعات بالأسهم	**1,094**
	4,977

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المكافآت التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 2,670 مليون دينار كويتي للسنة الحالية.

إن شروط خطة المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم تم الإفصاح عنها في إيضاح 31. تم خلال السنة دفع مبلغ 5,000 ألف دينار كويتي وفقاً لذلك البرنامج.

تخضع المعاملات مع أطراف ذات علاقة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

33- معلومات القطاعات

ترى إدارة المجموعة أن العنصر الأساسي لاتخاذ قراراتها هو حسب التوزيع الجغرافي لعملائها. وبالتالي فإن الإيضاح الأساسي يعتمد على المناطق الجغرافية كما يلي:

31 ديسمبر 2005	آسيا ألف دينار كويتي	أوروبا ألف دينار كويتي	أمريكا ألف دينار كويتي	أفريقيا ألف دينار كويتي	المجموع قبل استبعاد المعاملات المتبادلة ألف دينار كويتي	استبعاد المعاملات المتبادلة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
الإيرادات	359,390	99,563	61,394	1,323	521,670	(46,283)	475,387
المصروفات	210,130	99,380	61,855	1,982	373,347	(46,283)	327,064
نتائج القطاع	149,260	183	(461)	(659)	148,323	-	148,323
إيرادات فوائد							3,252
مصروف فوائد							(7,546)
استثمارات وإيرادات أخرى							4,646
ضرائب							(4,415)
مصروفات شركات غير موزعة							(1,533)
ربح السنة							142,727
موجودات القطاع	820,607	104,276	208,443	-	1,133,326	(99,966)	1,033,360
استثمارات							7,111
مجموع الموجودات							1,040,471
مطلوبات القطاع	108,573	63,059	48,835	955	221,422	3,529	224,951
قروض لأجل وسندات							251,054
مطلوبات أخرى غير موزعة							9,493
مجموع المطلوبات							485,498
مصروفات رأسمالية:							
موجودات ثابتة	72,325	403	-	-	72,728	-	72,728
مشروعات قيد التنفيذ	34,427	-	-	-	34,427	-	34,427
عقارات استثمارية	3,247	-	-	-	3,247	-	3,247
استهلاك	15,980	164	981	662	17,787	-	17,787

33- معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2004	آسيا ألف دينار كويتي	أوروبا ألف دينار كويتي	أمريكا ألف دينار كويتي	افريقيا ألف دينار كويتي	اتحاد الجمهوريات المستقلة ألف دينار كويتي	المجموع قبل استبعاد المعاملات المتبادلة ألف دينار كويتي	استبعاد المعاملات المتبادلة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
الإيرادات	164,335	47	1,017	1,391	-	166,790	(1,017)	165,773
المصروفات	54,946	7,346	255	710	235	63,492	(1,017)	62,475
نتائج القطاع	109,389	(7,299)	762	681	(235)	103,298	-	103,298
إيرادات فوائد								216
مصروف فوائد								(2,219)
استثمارات وإيرادات أخرى								1,737
ضرائب								(2,350)
مصروفات شركات غير موزعة								(1,055)
ربح السنة								99,627
موجودات القطاع	364,806	11,576	6,623	2,339	1,006	386,350	(10,591)	375,759
استثمارات								5,106
مجموع الموجودات								380,865
مطلوبات القطاع	88,676	12,198	172	2,728	673	104,447	(2,315)	102,132
قروض لأجل وسندات								68,781
مطلوبات أخرى غير موزعة								3,271
مجموع المطلوبات								174,184
مصروفات رأسمالية:								
موجودات ثابتة	31,953	249	8	8	-	32,218	-	32,218
مشروعات قيد التنفيذ	64,569	-	-	-	-	64,569	-	64,569
استهلاك	6,386	773	17	58	378	7,612	-	7,612

34 - إدارة المخاطر

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها موجودات ومطلوبات المجموعة والطرق الأساسية لإدارة هذه المخاطر مبينة كما يلي:

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة وهي بصفة رئيسية الودائع البنكية والقروض لأجل والسندات. إن استحقاق معدلات الفائدة المطبقة مفصح عنها في الإيضاحات المتعلقة بها.

مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة أرصدة المدينين القائمة.

إن نسبة 45٪ من المدينين تمثل المبالغ المستحقة القائمة من مؤسسة حكومية ذات سمعة جيدة، وبالتالي فإن هذه النسبة لا تمثل مخاطر ائتمانية كبيرة. ليس هناك أي تركزات أخرى كبيرة بالنسبة لمخاطر الائتمان. إن مخاطر الائتمان محددة بالمبالغ الظاهرة في الميزانية العمومية.

مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بالتأكد من توفر التسهيلات البنكية. تتطلب سياسة المجموعة بالنسبة للمبيعات دفع المبالغ خلال 30 يوماً من تاريخ البيع. تسدد الأرصدة التجارية الدائنة عادةً خلال 45 يوماً من تاريخ الشراء.

مخاطر العملات الأجنبية

إن معظم موجودات ومطلوبات المجموعة بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الدينار ثابت أمام الدولار الأمريكي فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تثمل مخاطر عملات أجنبية كبيرة.

مخاطر أخرى

تتمثل المخاطر الأخرى بشكل أساسي في المخاطر المتعلقة بأعمال المجموعة المتعددة في العراق، حيث أن الأحداث غير المتوقعة وعدم الاستقرار السياسي في العراق يعرض المجموعة لمخاطر خسارة الأصول ومخاطر تتعلق باستمرار الأعمال اللوجستية الأساسية التي تحققت خلال السنة الحالية والسابقة. وفي هذا الشأن تتخذ المجموعة التدابير الأمنية المناسبة وكذلك إجراءات تأمينية، كما أنها تتأكد من أن استثمارها في التوريد والموارد الأخرى يتفق ومتطلباتها للأعمال قصيرة الأجل.

35 - القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ الميزانية العمومية.

36 - أرقام المقارنة

لقد تم إعادة تصنيف بعض أرقام الفترة السابقة لكي تتلاءم مع طريقة عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف ذلك يتعلق أساساً بعرض حقوق الأقلية نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل).