شركة المخازن العمومية ش.م.ك.

وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2007

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

تليفون : 2410010 (965)
فاكسملي : 2412761 (965)
www.albazie.com

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

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2007 وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئولية أعضاء مجلس الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسئولون عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتتضمن هذه المسؤولية: وضع أدوات الرقابة الداخلية وتطبيقها والاحتفاظ بها فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها والتأكد من أن هذه البيانات المالية المجمعة خالية من أي أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإجراء تقديرات محاسبية تتوافق مع الظروف بصورة معتدلة.

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة 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 للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 29 (هـ) حول البيانات المالية المجمعة، فإنه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، تم استدعاء كفالة أداء بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي من قبل طرف مقابل تتعلق بعدم تنفيذ الالتزامات بموجب عقد تديره شركة تابعة للمجموعة وقد تم تسييل هذه الكفالة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. لم يتم تسجيل المبلغ كمصروف في البيانات المالية المجمعة وهو ما يعتبر برأينا ممارسة لا تتفق مع المعايير الدولية للتقارير المالية. وقد تحفظنا بهذا الشأن في رأينا حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. وعلى ذلك، ينبغي تخفيض الموجودات المتداولة بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي ويجب تخفيض الأرباح المحتفظ بها بمبلغ 10.1 مليون دينار كويتي.

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قانونيون

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

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء 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 2007 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمر

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

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

20 مارس 2008

الكويت

الميزانية العمومية المجمعة
في 31 ديسمبر 2007

	إيضاحات	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
الموجودات			
موجودات متداولة			
النقد والأرصدة لدى البنوك	3	247,082	315,002
مدينون تجاريون	4	346,026	271,935
بضاعة	5	66,120	59,235
استثمارات متاحة للبيع	6	93,530	1,820
موجودات متداولة أخرى	7	100,858	56,380
إجمالي الموجودات المتداولة		853,616	704,372
موجودات غير متداولة			
عقارات استثمارية	8	204,656	188,228
مشاريع تحت التنفيذ	9	30,588	18,752
عقار وآلات ومعدات	10	209,294	193,348
موجودات غير ملموسة	11	17,941	20,386
الشهرة	12و13	204,248	188,162
موجودات غير متداولة أخرى		15,679	7,129
إجمالي الموجودات غير المتداولة		682,406	616,005
مجموع الموجودات		1,536,022	1,320,377
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات			
مطلوبات متداولة			
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	14	346,604	301,613
قروض وسلف تحمل فائدة	15	218,964	91,820
ضرائب مستحقة	16	6,672	12,242
توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين		4,135	2,634
إجمالي المطلوبات المتداولة		576,375	408,309
مطلوبات غير متداولة			
قروض وسلف تحمل فائدة	15	100,224	133,244
سندات	17	28,650	29,457
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	15,758	13,198
مطلوبات أخرى غير متداولة	19	30,372	30,652
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		175,004	206,551
إجمالي المطلوبات		751,379	614,860
حقوق الملكية			
رأس المال	20	95,167	79,306
علاوة إصدار أسهم		152,650	152,650
احتياطي قانوني	21	47,584	39,653
أسهم خزانة	22	(1,035)	(3,038)
احتياطي أسهم خزانة		43,534	42,918
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		(17,858)	(1,745)
احتياطي إعادة تقييم استثمار		(599)	(309)
أرباح مرحلة		437,456	378,682
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		756,899	688,117
حقوق الأقلية		27,744	17,400
إجمالي حقوق الملكية		784,643	705,517
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		1,536,022	1,320,377

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 2007

	إيضاحات	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات خدمات لوجيستية وشحن	23	1,591,982	1,271,786
إيرادات إيجارات		23,363	23,155
خدمات أخرى		51,745	31,035
إجمالي الإيرادات		1,667,090	1,325,976
تكلفة الإيرادات		(1,058,460)	(830,425)
صافي الإيرادات		608,630	495,551
مصروفات التشغيل:			
مصروفات عمومية وإدارية	24	(138,125)	(116,245)
رواتب ومزايا الموظفين	25	(246,207)	(170,132)
استهلاك	10	(47,658)	(33,242)
إطفاء	11	(2,445)	(1,500)
إجمالي مصروفات التشغيل		(434,435)	(321,119)
ربح التشغيل		174,195	174,432
إيرادات أخرى:			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	8	6,776	4,173
إيرادات فوائد		14,768	15,840
إيرادات متنوعة		1,583	3,795
إجمالي الإيرادات الأخرى		23,127	23,808
تكاليف تمويل		(24,190)	(18,258)
ربح السنة قبل ضريبة الدخل وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي			
وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		173,132	179,982
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(1,516)	(1,725)
ضريبة الدخل		(3,894)	(4,633)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(3,989)	(4,270)
زكاة		(97)	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(200)	(165)
ربح السنة		163,436	169,189
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		153,941	166,517
حقوق الأقلية		9,495	2,672
		163,436	169,189
ربحية السهم الأساسية والمخففة	26	161.86 فلس	176.84 فلس

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

	إيضاح	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل الضرائب وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		173,132	179,982
تعديلات لـ :			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	18	7,114	4,355
استهلاك	10	47,658	33,242
إطفاء	11	2,445	1,500
مخصص مدينون تجاريون مشكوك في تحصيلها	4	2,301	1,256
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	8	(6,776)	(4,173)
إيرادات فوائد		(14,768)	(15,840)
تكاليف تمويل		24,190	18,258
إيرادات متنوعة		(682)	(1,335)
ربح العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل		234,614	217,245
مدينون تجاريون		(66,344)	(17,469)
بضاعة		(6,885)	7,317
موجودات متداولة أخرى		(18,959)	(1,144)
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		49,739	48,683
النقد الناتج من العمليات		192,165	254,632
ضريبة دعم العمالة الوطنية مدفوعة		(7,452)	-
ضريبة دخل مدفوعة		(6,171)	(5,618)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مدفوعة		-	(2,264)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		(165)	(175)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة	18	(4,554)	(5,349)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		173,823	241,226
أنشطة الاستثمار			
شراء استثمارات متاحة للبيع		(92,000)	-
شراء عقارات استثمارية	8	(5,469)	(10,138)
إضافات إلى مشروعات تحت التنفيذ (بالصافي بعد المستبعدات)	9	(29,834)	(17,184)
شراء عقار والات ومعدات	10	(45,014)	(31,183)
مقابل طارئ مدفوع يتعلق بحيازات الفترة السابقة	12	(18,738)	-
حيازة شركات تابعة (بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته)	12	(24,902)	(38,179)
فوائد مستلمة		14,552	15,840
دفعة مقدمة لحيازة استثمار	7	(30,734)	-
حيازة حصة إضافية في شركات تابعة		(2,591)	(1,938)
استرداد مقابل الشراء المدفوع لحيازة شركات تابعة في فترة سابقة		686	-
صافي الحركة في ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر	3	58,196	(115,389)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(175,848)	(198,171)
أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم		(69,874)	(36,774)
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الأقلية في الشركات التابعة		(6,489)	-
المحصل من إصدار راسمال من قبل شركات تابعة		9,684	-
تكاليف تمويل مدفوعة		(21,383)	(18,258)
صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فائدة		93,857	(2,103)
شراء أسهم خزانة		(657)	(3,533)
المحصل من بيع أسهم خزانة		3,276	18,055
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل		8,414	(42,613)
تعديل ترجمة عملات أجنبية		(16,113)	(1,513)
النقص في النقد والنقد المعادل		(9,724)	(1,071)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		199,613	200,684
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	3	189,889	199,613

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 2007

	الخاص بمساهمي الشركة الأم								حقوق الأقلية	المجموع
	راس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	أسهم خزانة	احتياطي أسهم خزانة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي إعادة تقييم استثمار	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2007	79,306	152,650	39,653	(3,038)	42,918	(1,745)	(309)	378,682	688,117	17,400	705,517
التغيرات في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(290)	-	(290)	-	(290)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	(16,113)	-	-	(16,113)	(1,765)	(17,878)
إجمالي المصروفات للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(16,113)	(290)	-	(16,403)	(1,765)	(18,168)
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	153,941	153,941	9,495	163,436
إجمالي (المصروفات) الإيرادات للسنة	-	-	-	-	-	(16,113)	(290)	153,941	137,538	7,730	145,268
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	(71,375)	(71,375)	(6,489)	(77,864)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 20)	15,861	-	-	-	-	-	-	(15,861)	-	-	-
بيع أسهم خزانة	-	-	-	2,660	616	-	-	-	3,276	-	3,276
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(657)	-	-	-	-	(657)	-	(657)
حيازة حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	(581)
إصدار رأس مال إضافي من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,684	9,684
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	7,931	-	-	-	-	(7,931)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	**95,167**	**152,650**	**47,584**	**(1,035)**	**43,534**	**(17,858)**	**(599)**	**437,456**	**756,899**	**27,744**	**784,643**

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

	الخاص بمساهمي الشركة الأم								حقوق الأقلية	المجموع
	راس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	أسهم خزانة	احتياطي اسهم خزانة	احتياطي ترجمة عملات اجنبية	احتياطي إعادة تقييم استثمار	أرباح مرحلة	الإجمالي الفرعي	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2006	68,962	152,650	36,777	(17,467)	42,825	(232)	(305)	263,317	546,527	8,446	554,973
التغيرات في القيمة العادلة غير المحققة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	(1,513)	-	-	(1,513)	(50)	(1,563)
إجمالي المصروفات للسنة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(1,513)	(4)	-	(1,517)	(50)	(1,567)
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	166,517	166,517	2,672	169,189
إجمالي (المصروفات) الإيرادات للسنة	-	-	-	-	-	(1,513)	(4)	166,517	165,000	2,622	167,622
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 27)	-	-	-	-	-	-	-	(37,932)	(37,932)	-	(37,932)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 20)	10,344	-	-	-	-	-	-	(10,344)	-	-	-
شراء أسهم خزانة	-	-	-	(3,533)	-	-	-	-	(3,533)	-	(3,533)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	17,962	93	-	-	-	18,055	-	18,055
الناتج من حيازة شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,270	8,270
حيازة حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,938)	(1,938)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	-	2,876	-	-	-	-	(2,876)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	79,306	152,650	39,653	(3,038)	42,918	(1,745)	(309)	378,682	688,117	17,400	705,517

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2007

1- تاسيس وأنشطة الشركة

تاسست شركة المخازن العمومية ش.م.ك. ("الشركة الام") في سنة 1979 كشركة مساهمة كويتية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 20 مارس 2008 . إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

واهم 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.

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

كان لدى المجموعة 31,055 موظف كما في 31 ديسمبر 2007 (2006: 24,558 موظف).

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس العقارات الاستثمارية والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل(غير جوهرية) والاستثمارات المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة.

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

بيان الالتزام

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

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر من كل سنة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة الام باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة الام. وتوجد السيطرة عندما يكون للشركة الام القدرة على التحكم، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة بحيث تستفيد من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الحيازة والذي يمثل تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

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

تمثل حقوق الأقلية الجزء من الأرباح والخسائر و صافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة و تعرض بشكل منفصل في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمعة كبند منفصل عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. يتم المحاسبة عن حيازة حقوق الأقلية باستخدام طريقة توسيع أعمال الشركة الام التي يتم من خلالها تسجيل الفرق بين المقابل المدفوع والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

إن الشركات التابعة الرئيسية هي كما يلي:

اسم الشركة	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2007	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2006	دولة التأسيس
PWC Transport Company W.L.L.	**100%**	100%	دولة الكويت
Gulf Catering Company for General Trading and Contracting W.L.L.	**51%**	51%	دولة الكويت
PWC Logistics Services Company K.S.C.(closed)	**100%**	100%	دولة الكويت
Transoceanic Shipping Incorporation	**100%**	100%	الولايات المتحدة الأمريكية
Agility Logistics Inc.	**100%**	100%	الولايات المتحدة الأمريكية
Agility Logistics GmbH	**100%**	100%	ألمانيا
Agility Spain SA	**100%**	100%	أسبانيا
Agility Logistics Limited	**100%**	100%	المملكة المتحدة
Cronat Transport Holding AG	**100%**	100%	سويسرا
Agility Logistics Limited	**100%**	100%	هونج كونج
Agility Logistics Private Limited	**100%**	100%	الهند

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

قامت المجموعة خلال السنة بتطبيق المعايير الجديدة ذات الصلة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية، ولم ينتج عن تطبيق هذه المعايير المعدلة والتفسيرات أي تأثير جوهري علي البيانات المالية المجمعة للمجموعة، ومع ذلك فقد أدى هذا التطبيق إلى تقديم إيضاحات إضافية.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الادوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي 1 تعديلات - عرض البيانات المالية : إفصاحات رأس المال
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 10: التقرير المالي المرحلي وانخفاض القيمة

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الادوات المالية: الإفصاحات

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في اغسطس 2005 والذي يسري مفعوله للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2007. يتطلب هذا المعيار إدراج إفصاحات إضافية تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم أهمية الأدوات المالية للمجموعة وطبيعة ومدى المخاطر الناتجة من هذه الأدوات المالية. تم إدراج الإفصحات الجديدة خلال البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي 1 –عرض البيانات المالية:إفصاحات رأس المال (معدل)

تم إصدار تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1– عرض البيانات المالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في اغسطس 2005 . ينبغي تطبيق هذه التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2007. تتطلب تعديلات هذا المعيار من المجموعة إعداد إفصاحات جديدة لكي تمكن مستخدمي البيانات المالية المجمعة من تقييم أهداف المجموعة وسياساتها واجراءاتها في جديدة رأس المال.

- **تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 10: التقرير المالي المرحلي وانخفاض القيمة**

إن تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 10: التقرير المالي المرحلي والانخفاض في القيمة الذي يسري مفعوله للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وليس له أي تأثير على المركز المالي أو الاداء المالي المجموعة.

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية ذات الصلة بالمجموعة إلا أنها ليست إلزامية ولم تطبق بعد من قبل المجموعة:

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في نوفمبر 2006 وسوف يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. بموجب هذا المعيار، يتعين على المجموعة الإفصاح عن المعلومات المستخدمة من قبل الإدارة داخلياً لغرض تقييم أداء قطاعات التشغيل وتوزيع الموارد على هذه القطاعات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تم إصدار تعديلات معيار المحاسبة الدولي 1 ("معدل")- عرض البيانات المالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر 2007 وسوف يتم تطبيقها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009. تتطلب هذه التعديلات عند تطبيقها أن تقوم المجموعة بالإفصاح عن معلومات تتعلق بالإيرادات الشاملة للمجموعة التي تتضمن كافة بنود الإيرادات والمصروفات المحققة في بيان الدخل بالإضافة إلى الأرباح والخسائر من الموجودات المتاحة للبيع.

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 المستقبل.

الأحكام المحاسبية

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

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كـ استثمارات متاحة للبيع أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. 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 المجمع في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كـ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

التزامات تأجير تشغيلي – المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة 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 حيازتها

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

الالتزامات

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

التقديرات والافتراضات

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

انخفاض قيمة الشهرة و الموجودات الغير ملموسة ذات الأعمار الغير محددة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة و الموجودات الغير الملموسة ذات الأعمار الغير محددة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة أثناء 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 و الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة 204,248 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2007 (2006: 188,162 ألف دينار كويتي و 4,721 ألف دينار كويتي على التوالي). تم تقديم المزيد من التفاصيل في الإيضاحات رقم 11 و12 و 13 .

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم العقارات الاستثمارية
تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقاري مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة للحصص في العقارات الاستثمارية – وهما (أ) صيغة تستند إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

أ) بالنسبة للصيغة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام اي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجراءاه من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة المقيم العقاري.

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

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

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف
يتم تحديد تكلفة خطط مزايا التقاعد والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري المستقل. يتضمن التقييم الاكتواري عمل افتراضات حول معدلات الخصم، نسبة العائد المتوقعة على الموجودات، الزيادات المستقبلية في الرواتب، معدل الوفيات والزيادة المستقبلية في التقاعد. ونظراً لان الخطط بطبيعتها طويلة الاجل فان هذه التقييرات تخضع لدرجة كبيرة من عدم التأكد. إن صافي مطلوبات الموظفين كما في 31 ديسمبر 2007 بلغت 15,758 الف دينار كويتي (2006 : 13,198 الف دينار كويتي) تم تقديم المزيد من التفاصيل في إيضاح رقم 18.

انخفاض قيمة المدينون التجاريون
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 إفرادي، يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر استحقاقها دون تحصيلها، ويتم تطبيق مخصص تبعاً لطول فترة التأخر استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

في تاريخ الميزانية العمومية بلغ إجمالي قيمة المدينون التجاريون 388,383 الف دينار كويتي (31 ديسمبر 2006: 312,527 الف دينار كويتي) وبلغ مخصص المدينون التجاريون المشكوك في تحصيلها 42,357 الف دينار كويتي (2006: 40,592 الف دينار كويتي). تسجل أي فروق بين المبالغ التي يتم تحقيقها بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجمع.

ترجمة عملات أجنبية
تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية. يجري قيد المعاملات بالعملات الاجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ الميزانية العمومية. وتدرج كافة الأرباح او الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع.

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.

إن الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية يتم ترجمتها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية. يتم ترجمة نتائج التشغيل الخاصة بتلك العمليات بمتوسط سعر صرف العملات الأجنبية لفترة عمليات الشركات الأجنبية. يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى يتم بيع الشركة الأجنبية.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار والات ومعدات

يدرج العقار والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة (إن وجد).

تتضمن التكلفة المبدئية للعقار والآلات والمعدات 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 المجمع في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصروفات. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصروفات قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود العقار والآلات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية على العقار والآلات والمعدات.

يستهلك العقار والآلات والمعدات الثابتة 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 للعقار والآلات والمعدات لغرض تحديد انخفاض 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.

عقارات استثمارية

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

يتم في تاريخ كل ميزانية عمومية إجراء تقييم من قبل مقيم مستقل لديه خبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه على الأسس المبينة أعلاه.

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

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام، أو إذا كان هناك دليل على انتهاء استخدام مالك العقار أو استخدامه من قبل طرف آخر بعقد تأجير تشغيلي أو الانتهاء من الإنشاء أو التطوير. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يتم إثباته في بداية فترة استخدام المالك للعقار أو بداية تطويره بهدف الإيجار اللاحق.

بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المحددة للعقار عن المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي تشغله المجموعة كعقار يشغله المالك عقار استثمار ، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار وفقاً للسياسة الموضحة تحت بند العقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. عندما تقوم المجموعة باستكمال إنشاء أو تطوير عقار استثماري قامت بتشييده ذاتياً، فإن أي فرق بين القيمة العادلة للعقار في ذلك التاريخ والقيمة الدفترية السابقة يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الاعمال و الشهرة
يتم المحاسبة عن عمليات دمج الإعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية التي تتضمن تحقق الموجودات المحددة (بما في ذلك الموجودات الغير ملموسة التي لم يتم تحقيقها سابقا) والمطلوبات (بما فيها الالتزامات المحتملة بعد استبعاد إعادة الهيكلة المستقبلية) التي تم حيازتها بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة. عندما تتطلب اتفاقية دمج الأعمال اتخاذ مخصص لقاء التعديل على تكلفة التزامات الدمج 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 الأعمال وفقاً لذلك. بعد التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً اي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم مراجعة الشهرة حول الانخفاض في القيمة مرة سنوياً أو اكثر عندما تشير الأحداث والتغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض.

لاغراض اختبار انخفاض القيمة، فإن الشهرة التي تم حيازتها في دمج الأعمال من تاريخ الحيازة يتم توزيعها على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد بالمجموعة او مجموعات وحدات إنتاج النقد المتوقع أن تستفيد من نماذج الدمج بصرف النظر عن تخصيص الموجودات والمطلوبات الاخرى للمجموعة لتلك الوحدات أو مجموعات الوحدات. إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

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

يتم تحديد انخفاض القيمة عن طريق تقدير القيمة القابلة للاسترداد 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 وجزءاً من العمليات ضمن تلك الوحدة يتم استبعاده ، فإنه 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.

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

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

إن الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفاؤها على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك دليل موضوعي على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الإنتاجية المحددة في كل سنة مالية على الاقل. إن التغيرات في الاعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء ، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات الغير ملموسة في بيان الدخل المجمع. يتم اختبار انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا أو أكثر سواء على مستوى منفرد أو على مستوى وحدة توليد النقد إذا كان هناك أحداث أو ظروف تشير إلى انخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الغير الملموسة غير الاعمار الإنتاجية غير المحددة سنويا للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدود إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

عقود العملاء
يتم إطفاء عقود العملاء على الفترة المتوقعة للمبيعات المستقبلية الناتجة من العقود المتعلقة بها ويتراوح العمر الإنتاجي من 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 محددة، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة مرة على الأقل سنويا.

الموجودات والمطلوبات المالية
تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "استثمارات متاحة للبيع" و"مدينون تجاريون" و"النقد والنقد المعادل" بينما تصنف مطلوباتها المالية كـ "قروض وسلف تحمل فائدة" و "سندات"و "دائنون تجاريون".

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

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

استثمارات متاحة للبيع
بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الارباح والخسائر كبند منفصل من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته، حيث تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع. الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

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

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

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

المطلوبات المالية
القروض والسلف التي تحمل فائدة
يتم تسجيل القروض والسلف التي تحمل فائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة والتي لم يتم تصنيفها "كـ بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". بعد التسجيل المبدئي يتم قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

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

عدم تحقق الموجودات المالية
لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

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

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من المجموعة سداده أيهما أقل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها
بتاريخ كل ميزانية عمومية يتم إجراء تقدير لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أية موجودات مالية محددة قد انخفضت قيمتها . فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي :

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

المقاصة
يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تنوي المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

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

مشاريع تحت التنفيذ
تدرج هذه المشاريع بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي تتكبدها المجموعة والتي تتعلق مباشرة بإنشاء الموجودات. عندما يتم إتمام تلك الموجودات يتم تحويلها إما إلى عقارات استثمارية أو إلى عقارات وآلات ومعدات وبعتمد ذلك على قصد الإدارة من استخدام الأصل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزانة
تتكون أسهم الخزانة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزانة المعاد شرائها ضمن حقوق الملكية. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة، ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بالنسبة والتناسب كما يؤدي إلى تخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

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

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

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

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

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

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

2- 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
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 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.

يمكن 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 الادنى لدفعات لعقود التأجير أيهما أقل ويتم تسجيل مبلغ معادل كمطلوبات.

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

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

الإيرادات اللوجستية
تتكون الإيرادات اللوجستية بصورة رئيسية من إدارة البضاعة وإنجاز الأمر وخدمات النقل. يتم قياس الإيرادات اللوجستية بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المدينين للبضاعة والخدمات. تتحقق إيرادات خدمات النقل نسبة إلى مرحلة الإنجاز. يتم قياس مرحلة الإنجاز نسبة إلى إجمالي أيام النقل التامة حتى تاريخه كنسبة منوية 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 النقل الجوي أو البحري أو البري ومن ثم بيعها إلى العملاء. تتحقق الإيرادات عند إتمام الخدمات.

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

إيرادات توزيعات الأرباح
تتحقق إيرادات توزيعات الارباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

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

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5٪ من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح 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 الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الأدوات المالية المشتقة

تقيد الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالتكلفة. لاحقاً للتحقق المبدئي، تدرج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة القياس وفقاً للقيمة العادلة يتم تحقيقها في بيان الدخل المجمع.

معلومات القطاعات

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

3- النقد وأرصدة لدى البنوك

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك المبالغ التالية:

	2007 *ألف* *دينار كويتي*	*2006* *ألف* *دينار كويتي*
النقد لدى البنوك وفي الصندوق	71,887	45,529
ودائع قصيرة الأجل	118,002	154,084
	189,889	199,613
النقد والنقد المعادل		
ودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 شهور	57,193	115,389
	247,082	315,002

إن النقد لدى البنوك يكتسب فائدة تتراوح بين 6٪ إلى 7٪. إن الودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر تتكون من فترات تتراوح بين يوم واحد وثلاثة أشهر ويعتمد ذلك على متطلبات النقد الفورية للمجموعة وتكسب فائدة طبقاً لمعدلات الوديعة قصيرة الأجل ذات الصلة.

يتضمن النقد وارصدة البنوك على ارصدة بالعملات الاجنبية بمبلغ 65,508 الف دينار كويتي (2006: 50,575 الف دينار كويتي) والتي تمثل بشكل رئيسي ارصدة بالدولار الامريكي.

4- مدينون تجاريون

	2007 *ألف* *دينار كويتي*	*2006* *ألف* *دينار كويتي*
مجموع المدينون التجاريون	388,383	312,527
مخصص مدينون تجاريون مشكوك في تحصيلها	(42,357)	(40,592)
	346,026	271,935

إن المدينون التجاريون لا تحمل فائدة وهي بصورة عامة لفترات من 30 إلى 70 يوماً. كما في 31 ديسمبر 2007 انخفضت قيمة المدينون التجاريون بقيمة اسمية 42,357 الف دينار كويتي (2006: 40,592 الف دينار كويتي). وقد تم اتخاذ مخصص لها بالكامل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2007

4- مدينون تجاريون (تتمة)

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة المدينون التجاريون هي كما يلي:

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	40,592	39,336
المحمل للسنة	2,301	1,256
مبالغ مشطوبة	(536)	-
في 31 ديسمبر	42,357	40,592

كما في 31 ديسمبر كان تحليل المدينون التجاريون التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة ألف دينار كويتي	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة: أقل من 30 يوم ألف دينار كويتي	30-60 يوم ألف دينار كويتي	60-90 يوم ألف دينار كويتي	90-120 يوم ألف دينار كويتي	أكثر من 120 يوم ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2007	211,752	68,949	30,828	9,983	17,182	7,332	346,026
2006	199,861	31,856	14,700	8,565	7,192	9,761	271,935

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

يتضمن المدينون التجاريون مبالغ مدرجة بالعملات الأجنبية الرئيسية التالية :

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
دولار أمريكي	202,352	171,349
يورو	59,466	41,775
جنية إسترليني	12,512	11,109
درهم إماراتي	13,780	8,461
	288,110	232,694

5- بضاعة

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
بضاعة بغرض البيع	37,391	31,965
بضاعة في الطريق	29,072	27,428
	66,463	59,393
مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة	(343)	(158)
	66,120	59,235

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

6- استثمارات متاحة للبيع

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
أوراق مالية غير مسعرة	93,530	1,820

خلال السنة، قامت المجموعة بالاستثمار في شركة Korek Telecom في صورة دين قابل للتحويل بنسبة 7٪ لفترة سنة واحدة بمبلغ 250,000 الف دولار أمريكي. إن التحويل عبارة عن مشتق متضمن ولا يعتبر مرتبط بالاداة الاساسية من مالك الاداة المتوقع. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تم رفع خيار التحويل من اداة الدين وتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (وهي غير جوهرية). إن القيمة المتبقية لاداة الدين البالغة 68,410 دينار كويتي مدرجة كاستثمارات متاحة للبيع في الميزانية العمومية المجمعة.

إن مبلغ 22,757 الف دينار كويتي متضمن في أوراق مالية غير مسعرة وهذا المبلغ يمثل استثمار في شركة Orange East Africa SA وهي شركة مسجلة في فرنسا . تملك شركة Orange East Africa SA نسبة 51 ٪ من حقوق ملكية شركة Kenya Telecom. وبالرغم من ان الشركة الام تملك نسبة 21.5٪ في حقوق ملكية شركة Orange East Africa SA ، لا تمارس الشركة الام تاثيراً جوهرياً على مجلس الإدارة ولا تشارك في وضع السياسات بالشركة. وعليه، فإن الشركة الام ليست في وضع يمكنها من ممارسة "تاثيراً جوهريا" على شركة Orange East Africa SA ، ولذلك يتم المحاسبة عن هذا الاستثمار كاستثمار متاح للبيع. إضافة إلى ذلك، قامت الشركة الام بعد نهاية السنة ببيع نسبة 1.3 ٪ من حقوق الملكية في شركة Orange East Africa SA وقد نتج عن ذلك تعديل حصة الملكية بنسبة 20.2٪.

إضافة إلى ذلك، تتضمن الاستثمارات غير المسعرة بمبلغ 1,530 الف دينار كويتي (2006: 1,820 الف دينار كويتي)، وقد تم تقييم القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم تستند إلى الافتراضات التي لا تؤيدها الأسعار أو المعدلات السوقية الملحوظة . ترى الإدارة أن القيمة العادلة المقدرة الناتجة عن أساليب التقييم المدرجة في الميزانية العمومية وكذلك احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات ذات الصلة في حقوق الملكية هي معقولة والاكثر ملائمة في تاريخ الميزانية العمومية.

7- موجودات متداولة أخرى

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
دفعات مقدمة لموردين	20,250	22,863
مصروفات مدفوعة مقدماً وودائع	24,133	15,659
ذمم موظفين مدينة	1,999	1,433
إيرادات مستحقة	7,286	4,463
موجودات أخرى	47,190	11,962
	100,858	56,380

إن مبلغ 30,734 الف دينار كويتي (2006: لا شيء) مدرج ضمن موجودات أخرى وهذا المبلغ يمثل دفعة مقدمه مدفوعة من قبل المجموعة لحيازة استثمار استراتيجي.

8- عقارات استثمارية

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
في 1 يناير	188,228	160,590
الإضافات	5,469	10,138
تحويلات من مشاريع تحت التنفيذ (إيضاح 9)	4,899	9,523
عقود إيجارات مرسملة	-	3,804
المحول إلى عقار وآلات ومعدات (إيضاح 10)	(716)	-
التغيرات في القيمة العادلة	6,776	4,173
في 31 ديسمبر	204,656	188,228

8- عقارات استثمارية (تتمة)

تتكون العقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2007 مما يلي:

- عقار محتفظ به بموجب عقود تأجير تشغيلي بمبلغ 72,443 الف دينار كويتي (2006 : 65,667 الف دينار كويتي) و
- عقارات على اراضي مستأجرة بمبلغ 132,213 الف دينار كويتي (2006 : 122,561 الف دينار كويتي).

تتراوح فترات عقود التأجير من 5 إلى 20 سنة قابلة للتجديد.

يتضمن بند عقارات استثمارية عقار بقيمة دفترية 8,596 الف دينار كويتي يحمل أرباح غير محققة بمبلغ 665 الف دينار كويتي والمسجلة في الفترات السابقة، إن هذا العقار موضوع قضية بسبب مطالبة منظورة أمام القضاء من قبل وضد الشركة الأم تتعلق ببعض عقود تأجير والتي تم فسخها من قبل الطرف الاخر في تاريخ الميزانية العمومية إيضاح (29 (ج)).

9- مشاريع تحت التنفيذ

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

	2007 *ألف* *دينار كويتي*	*2006* *ألف* *دينار كويتي*
1 يناير	**18,752**	22,762
إضافات	**29,834**	17,184
المحول إلى العقار والآلات والمعدات (إيضاح 10)	**(13,099)**	(10,572)
المحول إلى عقارات استثمارية (إيضاح 8)	**(4,899)**	(9,523)
الاستبعادات	**-**	(1,099)
في 31 ديسمبر	**30,588**	18,752

10- عقار وآلات ومعدات

	مباني وتحسينات ألف دينار كويتي	أدوات وآلات ومعدات ألف دينار كويتي	سيارات وسفن ألف دينار كويتي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة:					
1 يناير 2007	70,005	31,682	136,013	46,918	284,618
الإضافات	16,865	10,468	7,877	9,804	45,014
المحول من عقارات استثمارية	716	-	-	-	716
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	7,660	2,372	1,599	1,468	13,099
الاستبعادات	(1,401)	(3,179)	(962)	(3,365)	(8,907)
ناتج عن حيازة شركات تابعة	1,783	-	-	133	1,916
فروق ترجمة عملات أجنبية	5,673	2,167	1,023	8,104	16,967
31 ديسمبر 2007	**101,301**	**43,510**	**145,550**	**63,062**	**353,423**
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة:					
1 يناير 2007	15,110	16,075	28,788	31,297	91,270
المحمل للسنة	11,466	7,797	16,766	11,629	47,658
المتعلق بالاستبعادات	(226)	(2,533)	(483)	(3,276)	(6,518)
فروق ترجمة عملات أجنبية	2,487	966	986	7,280	11,719
31 ديسمبر 2007	**28,837**	**22,305**	**46,057**	**46,930**	**144,129**
صافي القيمة الدفترية					
31 ديسمبر 2007	**72,464**	**21,205**	**99,493**	**16,132**	**209,294**
31 ديسمبر 2006	54,895	15,607	107,225	15,621	193,348

إن مباني الشركة الأم بقيمة دفترية تبلغ 7,141 ألف دينار كويتي (2006: 7,669 ألف دينار كويتي) مقامة على أراض مستأجرة من حكومة محلية لفترات تتراوح من خمسة إلى عشرين سنة وقابلة للتجديد .

11- موجودات غير ملموسة

	عقود العملاء ألف دينار كويتي	قوائم العملاء ألف دينار كويتي	العلامة التجارية ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
التكلفة :				
في 1 يناير و 31 ديسمبر 2007	**9,894**	**7,271**	**4,721**	**21,886**
الإطفاء وانخفاض القيمة :				
في 1 يناير 2007	818	682	-	1,500
الإطفاء	1,947	498	-	2,445
المحمل للسنة				
31 ديسمبر 2007	**2,765**	**1,180**	**-**	**3,945**
صافي القيمة الدفترية :				
في 31 ديسمبر 2007	**7,129**	**6,091**	**4,721**	**17,941**
في 31 ديسمبر 2006	9,076	6,589	4,721	20,386

تم توزيع القيم الشرائية من قبل الإدارة العليا للمجموعة التي لديها الخبرة والمعرفة في القطاعات التي تمارس الشركات التابعة نشاط فيها وتم تحديد قيمة الشراء وممارسة العناية الواجبة من قبل مكاتب استشارية مستقلة قبل الاستحواذ على الشركات التابعة .

11- موجودات غير ملموسة (تتمة)

إن عقود وقوائم العملاء والعلامات التجارية تمثل موجودات غير ملموسة تم حيازتها خلال عمليات جمع الأعمال في السنوات السابقة.

من المفترض أن العلامة التجارية ذات عمر إنتاجي غير محدد. وقد تم حيازة العلامة التجارية في أغسطس 2006 و تخضع لاختبار انخفاض القيمة على أساس سنوي.

12- الشهرة

إن الشهرة الناتجة عن حيازة شركات تابعة تتلخص فيما يلي:

	2007 *ألف دينار كويتي*	*2006* *ألف دينار كويتي*
التكلفة:		
في 1 يناير	**193,440**	168,270
الإضافات	**22,627**	47,576
المحول إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 11)	**-**	(21,886)
فروقات عملات أجنبية	**(6,541)**	(520)
في 31 ديسمبر	**209,526**	193,440
انخفاض القيمة:		
في 1 يناير و 31 ديسمبر	**5,278**	5,278
صافي القيمة الدفترية	**204,248**	188,162

في 28 فبراير 2007، قامت المجموعة بحيازة 100٪ من راسمال شركة Leader Group Limited بمقابل نقدي يبلغ 302 الف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الحيازة بلغت 273 الف دينار كويتي استنادا إلى التقديرات المؤقتة للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. اعتبارا من تاريخ الحيازة، تكبدت شركة Leader Group Limited. خسارة بمبلغ 28 الف دينار كويتي.

في 3 ابريل 2007، قامت المجموعة بحيازة 100٪ من راسمال شركة WTS of Houston Inc وشركة World Transportation Services Inc بإجمالي مقابل نقدي بمبلغ 1,613 الف دينار كويتي، بعد استبعاد تكاليف المعاملة البالغة 93 الف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الحيازة بلغت 1,369 الف دينار كويتي استنادا إلى التقديرات المؤقتة للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها. اعتبارا من تاريخ الحيازة، ساهمت الشركات التابعة أعلاه بمبلغ 188 الف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 31 مايو 2007، قامت المجموعة بحيازة 75٪ من راسمال شركة LEP International Pte (NZ) Limited وشركاتها التابعة، وحيازة 100٪ في شركة Pan Oriental Shipping Services Pty Limited و حيازة 100٪ في شركة Kurada no. 8 Limited بمقابل نقدي بمبلغ 21,900 الف دينار كويتي، بعد استبعاد تكاليف المعاملة البالغة 90 الف دينار كويتي. إن القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المحددة كما في تاريخ الحيازة هي كما يلي:

	ألف دينار كويتي
مجموع الموجودات	**10,400**
مجموع المطلوبات	**4,650**
القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها	**5,750**
الشهرة الناتجة عن الحيازة	**16,240**
مقابل الشراء	**21,990**
ناقصا : النقد والنقد المعادل	**1,518**
التدفقات النقدية عند الحيازة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته	**20,472**

12- الشهرة (تتمة)

إن القيمة العادلة المقدرة مؤقتاً للموجودات والمطلوبات المحددة التي تم حيازتها تعادل قيمتها الدفترية كما في تاريخ الحيازة. اعتبارا من تاريخ الحيازة، ساهمت الشركات التابعة أعلاه بمبلغ 474 ألف دينار كويتي في أرباح المجموعة.

في 31 اغسطس 2007، قامت المجموعة بحيازة نسبة 100٪ من راسمال شركة Synergy Logistics Ltd, Synergy Shipping Pte Ltd وشركتها التابعة بإجمالي مقابل نقدي بمبلغ 2,515 ألف دينار كويتي. إن الشهرة الناتجة عن عملية الحيازة بلغت 675 ألف دينار كويتي استنادا إلى التقديرات المؤقتة للقيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها.

إن التقديرات المشار إليها أعلاه والشهرة الناتجة يخضعان للمراجعة خلال اثني عشر شهراً من تاريخ حيازة الشركات ذات الصلة.

عند الانتهاء من تقييم صافي الموجودات التي تم حيازتها فيما يتعلق بحيازة الشركات التابعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006، لم تحدد إدارة المجموعة أي موجودات ملموسة إضافية خلال ذلك الإجراء في 2007. وعلى ذلك، فإن الشهرة المؤقتة بمبلغ 33,268 ألف دينار كويتي الناتجة في 2006 تعتبر نهائية.

إن المقابل الطارئ بمبلغ 18,738 ألف دينار كويتي المتعلق بحيازة شركة الخليج للتموين للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م في 2006 قد تم تسويته بالكامل خلال السنة الحالية كما تم الالتزام بالشروط المتعلقة بذلك.

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

قامت المجموعة خلال السنتين الماضيتين بإجراء عمليات إعادة هيكلة كبيرة حيث قامت بإعادة تنظيم أنشطتها الرئيسية ضمن الفئات التالية:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL).
- خدمات الدفاع والخدمات الحكومية.
- الاستثمارات.

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 حيازتها من خلال عملية دمج الأعمال على وحدات النقد كما يلي :

	القيمة الدفترية للشهرة 2007 ألف دينار كويتي	*القيمة الدفترية للشهرة 2006 ألف دينار كويتي*
وحدات إنتاج النقد		
الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL)	165,933	150,145
خدمات الدفاع والخدمات الحكومية (DGS)	26,851	27,339
الاستثمارات	11,464	10,678
المجموع	204,248	188,162

لقد تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة انتاج النقد اللوجستية بناءا على القيمة المستخدمة في احتساب التدفقات النقدية المستقبلية المبنية على الموازنة المالية لعام 2008 والمعتمدة من قبل الإدارة العليا باستخدام معدل نمو 10٪ للاربع سنوات القادمة و الذي يعادل النمو قصير الأجل للقطاعات اللوجستية . إن نسبة ما قبل الضريبة المخصومة المطبقة في التوقعات النقدية المستقبلية هي 10٪ والتدفقات النقدية إلي ما بعد فترة 5 سنوات تم تقديرها باستخدام نسبة نمو تعادل 3٪ وهي اقل من متوسط النمو طويل الأجل للقطاعات اللوجستية من مبدأ الحيطة و الحذر .

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

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حساب القيمة المستخدمة

إن احتساب القيمة المستخدمة يخضع لحساسية كبيرة للافتراضات التالية:

- الإيرادات
- الربح قبل استهلاك وإطفاء الفوائد والضريبة
- سعر الخصم
- نسبة النمو المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية ما بعد فترة الموازنة

الحساسية للتغير في الافتراضات

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

الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الاقتصادية غير المحددة

تمثل الموجودات غير الملموسة ذات الاعمار الاقتصادية غير المحددة بمبلغ 4,721 الف دينار كويتي (2006: 4,721 الف دينار كويتي) العلامة التجارية وقد تم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة في تاريخ الميزانية العمومية . ترى الإدارة أن انخفاض القيمة غير ضروري.

14- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

	2007 *الف دينار كويتي*	*2006* *الف دينار كويتي*
دائنون تجاريون	193,183	184,089
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)	5,937	9,046
مصروفات مستحقة	75,816	57,055
مبالغ مستحقة تتعلق بحيازة شركات تابعة	-	18,188
مصروفات مستحقة تتعلق بموظفين	42,749	22,295
محتجزات	609	5,246
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مستحقة	3,306	3,005
مكافاة اعضاء مجلس الإدارة	200	165
مطلوبات أخرى	24,804	2,524
	346,604	301,613

15- قروض وسلف تحمل فائدة

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
إجمالي القرض بمبلغ 550,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اجنبي ويحمل فائدة بمعدل ليبور زائداً هامش يتراوح ما بين 0.7 ٪ إلى 1٪ ومقسم إلى خمسة شرائح كما يلي:		
• الشريحة ا (1) بمبلغ 155,000 ألف دولار أمريكي وقد تم سدادها في أغسطس 2007.	-	44,817
• الشريحة ا (2) بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي وقد تم سدادها في أغسطس 2007.	-	7,229
• الشريحة ب (1) بمبلغ 239,818 ألف دولار أمريكي تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع دفعة سداد نهائية تستحق في سبتمبر 2010.	52,376	69,340
• الشريحة ب (2) بمبلغ 110,000 ألف دولار أمريكي تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع دفعة سداد نهائية تستحق في سبتمبر 2010.	24,024	31,805
• الشريحة ب (3) بمبلغ 20,182 ألف دولار أمريكي تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع دفعة سداد نهائية تستحق في سبتمبر 2010.	4,407	5,835
قرض بمبلغ 100,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في أكتوبر 2007 ويحمل فائدة بمعدل كيبور زائداً 2.5 ٪ ويستحق السداد على اربعة اقساط ربع سنوية تبدأ من ابريل 2008.	100,000	-
قرض بمبلغ 250,000 ألف دينار كويتي تم الحصول عليه من بنك محلي في أكتوبر 2007 ويحمل فائدة بمعدل ليبور زائداً 2.25 ٪ ويستحق السداد في اكتوبر 2008.	68,250	-
قرض بمبلغ 60,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في 2003 ويحمل فائدة بمعدل ليبور زائداً 0.75 ٪ ويستحق السداد على اربعة أقساط ربع سنوية تبدأ من سبتمبر 2005.	11,562	14,372
قرض بمبلغ 40,000 ألف دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك محلي في 2003 ويحمل فائدة بمعدل ليبور زائداً 0.75 ٪ ويستحق السداد على أربعة أقساط ربع سنوية تبدأ من ابريل 2007.	7,020	11,565
قروض أخرى	51,549	40,101
	319,188	225,064

في 30 اغسطس 2005، حصلت الشركة الام على قرض بمبلغ 460,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 134,320 ألف دينار كويتي) الغرض الاساسي منه هو تمويل شراء شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن . 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: ا (1)، ا (2)، ب (1)، ب (2) و ب (3) .

إن شروط اتفاقيات القروض تلزم الشركة الام بالوفاء ببعض التعهدات المالية كما في 31 ديسمبر 2007 ، وقد تم الوفاء بهذه التعهدات .

15- قروض وسلف تحمل فائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الاجزاء الجارية وغير الجارية (المحللة حسب العملة) لالتزامات المجموعة بالنسبة للقروض:

	الجزء الجاري ألف دينار كويتي	الجزء غير الجاري ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
دينار كويتي	105,120	7,824	112,944
دولار أمريكي	101,430	85,920	187,350
يورو	2,343	1,170	3,513
أخرى	10,071	5,310	15,381
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	**218,964**	**100,224**	**319,188**
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	91,820	133,244	225,064

إن القروض والسلف التي تحمل فائدة تتضمن قروض بمبلغ 21,387 ألف دينار كويتي (2006: 16,804 ألف دينار كويتي) تحتفظ بها الشركات التابعة في المجموعة. إن المدينون التجاريون وبعض الموجودات الأخرى للشركات التابعة المعنية مرهونة كضمان لقاء هذه القروض.

يتضمن بند القروض والسلف التي تحمل فائدة مبلغ 10,500 ألف دينار كويتي يتعلق بشركة تابعة "جلوبل كليرنيج هاوس سيستمز ش.م.ك.(مقفلة)" دون أساس تمويلي. إن صافي القيمة الدفترية للشركة التابعة في 31 ديسمبر 2007 هي قيمة سالبة بمبلغ 15,633 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 الميزانية العمومية. تم رهن بعض موجودات الشركة التابعة و البالغة 11,679 ألف دينار كويتي كضمان لهذا القرض .

16- ضرائب مستحقة

تتمثل في رصيد الضرائب المستحقة على بعض شركات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2007، وبيانها كما يلي:

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
الشركات التابعة بالخارج		
ضريبة الدخل المستحقة		
(ICS Incorporation Limited المملكة المتحدة)	171	333
شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن	1,836	3,684
Cronat Transport Holding AG	196	319
Toas Industries Inc.	290	307
مجموعة ترانس لينك	133	235
أخرى	186	40
	2,812	4,918
ضريبة دعم العمالة الوطنية		
شركة المخازن العمومية ش.م.ك.	3,822	7,284
شركة المعادن والصناعات التحويلية ش.م.ك.	38	40
	6,672	12,242

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

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

17- سندات

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
إصدار سندات غير مضمونة بالدولار الامريكي بمعدل ثابت في 30 سبتمبر 2003 (المبلغ الاصلي 50,000 الف دولار أمريكي) على أربع شرائح نصف سنوية من تاريخ الإصدار. تحمل السندات معدل فائدة سنوية ثابت بنسبة 4 ٪ وتستحق في 30 سبتمبر 2008*.	13,650	14,457
إصدار سندات غير مضمونة بالدينار الكويتي بمعدل ثابت في 30 سبتمبر 2003 (المبلغ الاصلي 15,000 الف دولار أمريكي) على أربع شرائح نصف سنوية من تاريخ الإصدار. تحمل السندات معدل فائدة سنوية ثابت بنسبة 5 ٪ وتستحق في 30 سبتمبر 2008*.	15,000	15,000
	28,650	29,457

تستحق الفائدة على السندات بالدولار الامريكي والدينار الكويتي من تاريخ إصدار كل شريحة. يستحق الفائدة كل نصف سنة على شكل متأخرات تبدا بعد ستة أشهر من تاريخ إصدار كل شريحة. بناء على الرؤية الحصرية للشركة الام، يجوز استرداد السندات بالقيمة الاسمية كلياً او جزئياً في كل تاريخ قسيمة دفع الفائدة بعد السنة الثانية من إصدار الشريحة الأولى.

لدى الشركة الام خيار مد تاريخ استحقاق هذه السندات وبذلك فقد تم مد تاريخ استحقاق هذه السندات إلى 30 سبتمبر 2009.

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يوجد لدى المجموعة عدد محدد من خطط المعاشات يغطي عدد كبير من الموظفين. يتم تقديم مكافأة نهاية الخدمة على أساس التعويضات كما هو مذكور في قانون العمل في القطاع الخاص أو عقود التوظيف. إن سياسة المجموعة هي تمويل هذه الخطط وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً للتقييم الاكتواري المستقل .

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
إن حركة المخصص المسجل في الميزانية العمومية المجمعة هي كما يلي:		
المخصص كما في 1 يناير	13,198	14,192
المحمل خلال السنة	7,114	4,355
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة	(4,554)	(5,349)
المخصص كما في 31 ديسمبر	15,758	13,198

كنتيجة لحيازة شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن في 2005، تحمل المجموعة مسئولية خطط المكافآت المحددة لموظفي جيولوجيستيكس كوربوريشن وشركاتها التابعة. إن الخطة كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
الالتزام المحدد للمكافآت	(53,867)	(55,132)
القيمة العادلة لموجودات الخطة	40,572	40,310
المبلغ الذي تم تمويله للخطة	(13,295)	(14,822)
صافي الخسارة الاكتوارية غير المحققة	4,868	5,968
تكاليف المكافآت المستحقة، بالصافي	(8,427)	(8,854)

18- مخصص مكافأة نهاية الخدمة (تتمة)

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

	2007	2006
معدل الخصم في 31 ديسمبر	%4	% 5
المعدل المتوقع لزيادة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	% 3	% 4
متوسط مدة خدمة الموظف	5 سنوات	5 سنوات
العائد المتوقع على موجودات الخطة	%4	%7

19- مطلوبات أخرى غير متداولة

	2007	*2006*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*
التزامات التأجير	7,032	7,295
المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 31)	8,551	8,495
المبالغ المستحقة لحيازة شركات تابعة	-	4,256
مطلوبات أخرى	14,789	10,606
	30,372	30,652

20- رأس المال

	المصرح به		*المصدر والمدفوع بالكامل*	
	2007	*2006*	*2007*	*2006*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*	*ألف دينار كويتي*
أسهم قيمة كل منها 0.100 دينار كويتي	95,167	79,306	95,167	79,306

اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 12 يونيو 2007 زيادة رأس المال المصرح به من 79,306 ألف دينار كويتي إلى 95,167 ألف دينار كويتي من خلال إصدار 158,611,622 أسهم منحة البالغة 15,861 ألف دينار كويتي (2006: 103,442,363 أسهم منحة البالغة 10,344 ألف دينار كويتي)

21- احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات التجارية و النظام الاساسي للشركة الام، قررت الشركة الأم عدم زيادة الاحتياطي القانوني عن المبلغ المعادل لنسبة 50٪ من رأس المال المدفوع . وعليه، فإن التحويل إلى الاحتياطي القانوني الأقل من 10٪ من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة هو المبلغ المطلوب لزيادة الاحتياطي إلى 50 ٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

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 الارباح المرحلة بتأمين هذا المبلغ.

22- أسهم خزانة

	2007	2006
عدد أسهم الخزانة	853,991	2,280,499
النسبة المئوية للأسهم المصدرة	0.09%	0.29%
القيمة السوقية بالالف دينار الكويتي	1,196	3,832
التكلفة بالالف دينار الكويتي	1,035	3,038

23- إيرادات لوجستية وشحن

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

24- مصروفات عمومية وإدارية

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
إصلاحات وصيانة	35,110	22,058
أتعاب مهنية	29,915	21,886
إيجار	21,487	15,438
سفر وتسويق	18,065	13,138
رسوم جمركية	12,689	14,140
مصروفات اتصالات	8,499	6,425
تأمين	4,523	3,698
مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها	2,301	1,256
مصروفات أخرى	5,536	18,206
	138,125	116,245

25- رواتب ومزايا الموظفين

	2007 ألف دينار كويتي	2006 ألف دينار كويتي
رواتب	213,138	147,758
مكافآت موظفين	11,974	8,328
منح	21,095	14,046
	246,207	170,132

26- ربحية السهم الأساسية والمخففة

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة:

	2007 *ألف* *دينار كويتي*	*2006* *ألف* دينار كويتي
الربحية:		
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**153,941**	166,517
الأسهم القائمة:		
في بداية السنة	**951,669,735**	951,669,735
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(593,774)**	(10,069,381)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة	**951,075,961**	941,600,354
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**161.86 فلس**	176.84 فلس

تم إعادة إدراج ربحية السهم الاساسية والمخففة للسنة السابقة قد تم إعادة إدراجها كنتيجة لاسهم المنحة المصدرة في 2007 (إيضاح 20).

27- توزيعات أرباح

في 20 مارس 2008 ، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 80 فلس لكل سهم وأسهم منحة بنسبة 10 ٪ او 10 اسهم لكل 100 سهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

في 12 يونيو 2007 وافقت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 واعلنت عن توزيع أرباح نقدية بمبلغ 90 فلس للسهم (2005: 55 فلس للسهم) وأسهم منحة بنسبة 20٪ او 20 سهم لكل 100 سهم (31 ديسمبر 2005: 15٪ او 15 سهم لكل 100 سهم).

28- الأدوات المالية المشتقة

يوضح الجدول التالي المشتقات المحتفظ بها لغرض المتاجرة من قبل الشركة الام في 31 ديسمبر:

	القيمة العادلة الموجبة *ألف* **دينار كويتي**	القيمة العادلة السالبة *ألف* **دينار كويتي**	إجمالي القيمة الاسمية *ألف* **دينار كويتي**	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: خلال سنة واحدة *ألف* **دينار كويتي**	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: من سنة إلى خمس سنوات *ألف* **دينار كويتي**
في 31 ديسمبر 2007					
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة					
مبادلة أسعار الفائدة	-	444	**51,870**	-	**51,870**
مبادلة العملات الأجنبية	**2,262**	-	**200,006**	**200,006**	-

	القيمة العادلة الموجبة دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة دينار كويتي	إجمالي القيمة الاسمية دينار كويتي	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: خلال سنة واحدة دينار كويتي	المبالغ الاسمية حسب فترة الاستحقاق: من سنة إلى خمس سنوات دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2006					
مشتقات محتفظ بها للمتاجرة					
مبادلة أسعار الفائدة	86	-	52,768	86	52,768

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

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

	2007 *ألف دينار كويتي*	*2006* *ألف دينار كويتي*
خطابات ضمان	39,267	25,725
ارتباطات تأجير تشغيلي	31,590	37,755
ارتباطات رأسمالية	12,355	28,879
	83,212	92,359

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

يتضمن بند خطابات ضمان كفالات مصرفية بمبلغ 31,372 الف دينار كويتي مصدرة من احد البنوك بالنيابة عن الشركة التابعة "شركة جلوبل كليرنج هاوس سستمز ش.م.ك.(مقفلة)" للإدارة العامة للجمارك في دولة الكويت، تم إصدار تلك الكفالات من البنك بدون أساس تمويلي إلى المجموعة . إن صافي القيمة الدفترية للاستثمار في تلك الشركة التابعة في 31 ديسمبر 2007 هو 15,633 الف دينار كويتي بالسالب. إن حصة الشركة الام من الخسائر تساوي حصتها من المساهمة في راس المال المساهم به في الشركة التابعة ويبلغ 5,000 الف دينار كويتي. خلال السنة الحالية، قام قسم الجمارك بطلب ضمان بمبلغ 10,092 الف دينار كويتي. وكما هو موضح أدناه لم تحمل الشركة التابعة هذا المبلغ على بيان الدخل.

مطالبات قانونية

ا) استمرارية عقد المورد الرئيسي– تحقيقات الولايات المتحدة الأمريكية
استلمت الشركة الام، خلال السنة، مذكرة إدارية من حكومة الولايات المتحدة الامريكية فيما يتعلق بالتحري عن بعض جوانب استمرارية عقد المورد الرئيسي("PV"). إضافة إلى ذلك تلقى بعض موظفي المجموعة طلبات تحري مدنية. تقوم الشركة الام بالتعاون في هذا التحري وقدمت مئات الالاف من السجلات استجابة لهذا الطلب.

كما في 31 ديسمبر 2007، فإن للمجموعة (بعد استشارة المستشار القانوني الخارجي) لم تستطع التعليق على النتائج المحتملة للتحري، وحيث أنه لا توجد إدعاءات قانونية بعد، توصلت الإدارة إلى نتيجة عدم الحاجة إلى اتخاذ مخصص في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

ب) تحقيقات - حول قطاع الشحن
تلقت بعض الشركات التابعة للمجموعة في أكتوبر 2007 إخطارات رسمية للعلم من سلطات منع المنافسة في أوربا والولايات المتحدة الامريكية وكندا ونيوزلندا 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.

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

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

وقد طعنت الشركة الأم على هذا القرار بالقضية رقم 2006/940 إداري وبجلسة 25 ديسمبر 2006 حكمت المحكمة بإلغاء قرار وزير التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار.

29- التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية (تتمة)

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

وقد طعنت الشركة الام على هذا القرار ايضا بالقضية رقم 2007/36 واكدت الشركة الام في دفاعها وهو دفاع يتفق مع صحيح القانون حسبما استقرت عليه أحكام المحكمة العليا ومنها محكمة التمييز الكويتية بأن القرار الجديد باطل حيث صدر على ذات محل القرار السابق ، ويرجح من الناحية القانونية أن يحكم القضاء بإلغاء القرار الجديد الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة لكونه صدر على غير محل. وبذلك تكون القرارات الصادرة من الجهات الحكومية لا تعدوا على كونها عقبات مادية وسيقوم القضاء بإزالتها وإعادة العقود إلى الشركة الام.

و تعمل الشركة الام حاليا علي إعداد دراسة بقيمة الخسائر النهائية الناتجة عن هذه القرارات حتى تتمكن من مطالبة الحكومة بالتعويض عنها.

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

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

في يناير 2008، اصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح الشركة الام يتم بموجبة استرداد عقد سوق السمك واللحوم والخضار بالجهراء إلى الشركة الام. كما حكمت محكمة الاستئناف انه يجب تعويض الشركة الأم عن الخسائر والمصروفات الناتجة كنتيجة لهذه القضية.

د) عقد خدمات المورد الرئيسي - نزاع قانوني

نشا خلاف بين الشركة الام وشركة كمال مصطفى السلطان (الطرف الاخر) 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 لتاكيد عدم وجود اي اموال او اصول او اعيان او ممتلكات لشركة المحاصة وقدمت ما يفيد عدم قيامها في الواقع وذلك لعدم تقديم الشركاء اي حصص راسمالية لها.

في 7 يناير 2008، اصدرت محكمة الكويت العليا حكماً لصالح الشركة الام مؤكداً بطلان وعدم نفوذ عقد الشراكة بين الشركة الام والطرف الأخر من الناحية القانونية.

هـ) تسييل كفالة

صدر قرار من الإدارة العامة للجمارك بتسييل جزء من الكفالة المصرفية المقدمة من شركة جلوبال كليرنج هوس سستمز لضمان التنفيذ والجزء الذي تم خصمه من الكفالة لصالح الإدارة العامة للجمارك قدره 10,092 الف دينار كويتي وتم الطعن عليه بالقضية رقم 2007/224 "إداري 7".

وترى المكاتب القانونية الاستشارية الخارجية للشركة الام ان المخالفات التي تم تسييل جزء من الكفالة في مقابلها هي مخالفات غير تعاقديه، ووفقاً للقانون نرى أنه سيصدر حكم لصالح الشركة ، و سيقضى فيه برد ما تم تسبيله من الكفالة مضافاً إليه فوائد قانونية بواقع 7٪ ، علماً بان الشركة الام تملك نسبة 51٪ من الاستثمار في تلك الشركة، وترى الإدارة أن هذا الموضوع عارض وسيتم إنهائه قضائياً في غضون عام 2008. وبناء عليه، لم يتم تسجيل أي مصروف في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

بالإضافة إلى ما تقدم فإن المجموعة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة تشمل مطالبات عمالية وقضايا مقاولين، هذا ويرى المستشار القانوني الداخلي للمجموعة بان هذه المطالبات ليس لها اساس من الصحة ولن يكون لها أي تاثير مادي سلبي على البيانات المالية المجمعة المرفقة.

30- برنامج المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم

يستحق كافة الموظفين الاشتراك في برنامج 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 الأخرى. لم يكن بالإمكان قياس القيمة العادلة لتلك الوحدات بصورة موثوق منها، وبالتالي تم استخدام طريقة القيمة الفعلية. إن المصروف المسجل المتعلق ببرنامج المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم لخدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 يبلغ 6,000 الف دينار كويتي(2006 : 5,250 الف دينار كويتي). إن الالتزام المتعلق بالوحدات القائمة في نهاية السنة يبلغ 8,137 الف دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 :4,878 الف دينار كويتي).

قامت المجموعة بإطلاق خطة مكافآت تشجيعية طويلة الأجل لبعض موظفي الإدارة العليا ليستحق كل منهم عدد من الوحدات، ويتم تحديد قيمة هذه الوحدات بناء على اداء و نمو المجموعة للثلاث سنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2008 . يتم استحقاق 50٪ من الوحدات إلى الموظفين بعد ثلاث سنوات من الخدمة وعليه، سيتم الدفع نقدا في عام 2009. سوف يتم تاجيل نسبة 50٪ الاخرى لسنة اخرى ويتم تحويلها إلى سهم واحد مؤقت ضمن أسهم الشركة الام وبذلك يتم منح الموظف المستحق الحق في الحصول على القيمة نقداً لسهم واحد من اسهم الشركة الام شريطة ان يظل في الخدمة حتى نهاية 2009. عند الاستفادة من ذلك، يتلقى الموظف مقابل مدفوع نقداً لقيمة الأسهم المؤقتة استناداً إلى متوسط سعر السهم اليومي لاسهم الشركة الام في شهر ديسمبر 2009. إن التكاليف المحققة والمتعلقة بتطبيق المكافآت التشجيعية طويلة الاجل لخدمات الموظفين المستلمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 هي 1,800 الف دينار كويتي (31 ديسمبر 2006: 1,800 الف دينار كويتي) كما بلغت قيمة المطلوبات المتعلقة بالوحدات القائمة في نهاية السنة 3,600 الف دينار كويتي (31 ديسمبر 2006: 1,800 الف دينار كويتي).

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تاثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات المادية والارصدة مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	أطراف أخرى ذات علاقة *ألف دينار كويتي*	***المجموع 2007 ألف دينار كويتي***	*المجموع 2006 ألف دينار كويتي*
بيان الدخل المجمع :			
المشتريات (بالصافي بعد الخصومات)	46,843	46,843	50,116
أتعاب خدمات الإدارة	-	-	301
الميزانية العمومية المجمعة			
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	14,488	14,488	17,541

إن الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة تم الإفصاح عنها في إيضاحي 14 و19 . إن تلك الأرصدة لا تحمل فائدة وقد نتجت عن معاملات تمت ضمن السياق المعتاد للأعمال.

مكافاة موظفي الإدارة العليا

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

	2007 ألف دينار كويتي	*2006 ألف دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	3,819	4,127
مكافاة نهاية الخدمة	225	96
المدفوعات بالأسهم	3,900	2,250
	7,944	6,473

31- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

تتضمن المزايا قصيرة الأجل المكافآت التقديرية الممنوحة لموظفي الإدارة العليا بمبلغ 3,086 الف دينار كويتي (2006: 3,322 الف دينار كويتي).

إن شروط برنامج المدفوعات والمكافآت التشجيعية المتعلقة بالأسهم تم الإفصاح عنها في إيضاح 30 . تم خلال السنة دفع مبلغ 2,740 الف دينار كويتي (2006 : 2,523 الف دينار كويتي) وفقاً لهذا البرنامج.

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

32- معلومات القطاعات

إن جهود المجموعة لإعادة هيكلة وتكامل أنشطتها قد اكتملت بصورة كبيرة خلال الجزء الأخير من سنة 2007، ومع ذلك فإن نظم المعلومات الداخلية لم تكتمل بعد لتسهل معلومات القطاعات.

ومع ذلك، فقد تم تحديد القطاعات الجغرافية لتكون هي القطاعات الرئيسية وذلك لغرض معلومات القطاعات.

بالنسبة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2008، تتوقع الإدارة أن نظم المعلومات الداخلية سوف توضع بعد ذلك سوف تصبح القطاعات الرئيسية هي قطاع الاعمال كما يلي:

- الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة (GIL).

إن قطاع الخدمات اللوجستية العالمية المتكاملة يقد للعملاء خدمات لوجستية شاملة تتضمن الشحن وخدمات العقود اللوجستية والإمدادات الخاصة بالمشروعات والمعارض والأحداث الهامة.

- خدمات الدفاع والخدمات الحكومية (DGS).

إن قطاع خدمات الدفاع والخدمات الحكومية يقدم خدمات للعملاء بصورة أساسية من المؤسسات الحكومية والمدنية والعسكرية والمنظمات العالمية متعددة الجوانب.

- الاستثمارات.

إن قطاع الاستثمارات يقدم خدمات أخرى تشمل ولا تقتصر على التسهيلات التجارية والعقارية ومشروعات الملكية الخاصة.

32- معلومات القطاعات (تتمة)

القطاع الرئيسي

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة. يستند التحليل الجغرافي إلى موقع الموجودات والمطلوبات كما يلي:

31 ديسمبر 2007	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	1,113,134	483,652	208,960	17,822	1,823,568	(149,702)	1,673,866
المصروفات	906,584	487,987	233,458	14,568	1,642,597	(149,702)	1,492,895
نتائج القطاع	206,550	(4,335)	(24,498)	3,254	180,971	-	180,971
إيرادات فوائد							14,768
تكاليف تمويل							(24,190)
استثمارات وإيرادات أخرى							1,583
ضرائب							(7,883)
مصروفات شركات غير موزعة							(1,813)
ربح السنة							163,436
موجودات القطاع	1,143,734	184,887	514,661	28,596	1,871,878	(434,359)	1,437,519
استثمارات							98,503
مجموع الموجودات							1,536,022
مطلوبات القطاع	323,230	178,445	311,652	24,573	837,900	(434,359)	403,541
مطلوبات تحمل فائدة							347,838
مطلوبات أخرى غير موزعة							-
مجموع المطلوبات							751,379
مصروفات رأسمالية:							
عقار وآلات ومعدات	27,587	8,246	1,129	8,052	45,014	-	**45,014**
مشروعات قيد التنفيذ	26,688	136	1,436	1,574	29,834	-	**29,834**
عقارات استثمارية	5,469	-	-	-	5,469	-	**5,469**
استهلاك	42,726	2,599	1,501	832	47,658		**47,658**
إطفاء	2,445	-	-	-	2,445	-	**2,445**

32- معلومات القطاعات (تتمة)

القطاع الرئيسي

31 ديسمبر 2006	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	964,307	324,076	115,918	2,229	1,406,530	(76,381)	1,330,149
المصروفات	775,265	322,930	125,351	4,379	1,227,925	(76,381)	1,151,544
نتائج القطاع	189,042	1,146	(9,433)	(2,150)	178,605	-	178,605
إيرادات فوائد							15,840
تكاليف تمويل							(18,258)
استثمارات وإيرادات أخرى							3,795
ضرائب							(8,903)
مصروفات شركات غير موزعة							(1,890)
ربح السنة							169,189
موجودات القطاع	1,077,512	120,385	147,275	1,554	1,346,726	(33,597)	1,313,129
استثمارات							7,248
مجموع الموجودات							1,320,377
مطلوبات القطاع	225,708	109,518	27,951	4,132	367,309	-	367,309
مطلوبا تحمل فائدة							247,551
مجموع المطلوبات							614,860
مصروفات رأسمالية:							
عقار وآلات ومعدات	27,644	1,121	660	1,758	31,183		31,183
مشروعات تحت التنفيذ	16,722	90	-	372	17,184		17,184
عقارات استثمارية	7,506	-	-	717	8,223		8,223
موجودات غير ملموسة	5,993	11,617	4,276	-	21,886		21,886
استهلاك	31,063	691	1,244	244	33,242		33,242
إطفاء	631	613	256	-	1,500		1,500

33 - إدارة المخاطر

مقدمة
تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الاخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في تنفيذ أنشطتها وعملياتها والوسائل والهيكل التنظيمي المستخدم من قبل المجموعة في سعيها نحو إدارة هذه المخاطر بصورة استراتيجيه في تحقيق قيمة للمساهمين:

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

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

تقليل المخاطر
كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة أو قد تختار ان تستخدم عقود المشتقات أو أدوات مناسبة لإدارة الانكشافات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة أو العملات الأجنبية و مخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والانكشاف الناتج عن المعاملات المستقبلية.

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

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

إن نسبة 16 ٪ (2006: 15٪) من الذمم المدينة تمثل مبالغ قائمة لدى مؤسسات حكومية ذات سمعة طيبة. وعليه، لا يعتبر أن هذه الذمم تمثل مخاطر ائتمان جوهرية ولا توجد تركزات كبيرة لمخاطر الائتمان.

مخاطر الائتمان
إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. تتاجر المجموعة فقط مع الأطراف المعروفة ذات الجارة الائتمانية . كما أن سياسة المجموعة هي إخضاع جميع العملاء الراغبين في المتاجرة على أساس شروط ائتمانية لإجراءات تصحيح الائتمان. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة الارصدة المدينة على أساس مستمر بحيث يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهريّ.

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

33 - إدارة المخاطر (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.

	2007 *ألف دينار كويتي*	*2006* *ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك	**244,735**	305,804
مدينون تجاريون	**346,026**	271,935
مدينون آخرون	**23,024**	46,238
	613,785	623,977

مخاطر السيولة

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

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

المطلوبات المالية	*أقل من شهر* *ألف دينار كويتي*	*من شهر إلى ثلاثة أشهر* *ألف دينار كويتي*	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*أكثر من خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
31 ديسمبر 2007						
قروض وسلف تحمل فائدة	3,882	82,551	145,786	104,538	1,075	337,832
دائنون تجاريون	28,884	57,767	259,953	-	-	346,604
سندات	-	324	972	29,622	-	30,918
إجمالي المطلوبات المالية	**32,766**	**140,642**	**406,711**	**134,160**	**1,075**	**715,354**
31 ديسمبر 2006						
قروض وسلف تحمل فائدة	1,458	2,600	95,841	142,746	642	243,287
دائنون تجاريون	25,134	50,269	226,210	-	-	301,613
سندات	-	324	972	31,725	-	33,021
إجمالي المطلوبات المالية	**26,592**	**53,193**	**323,023**	**174,471**	**642**	**577,921**

يوضح الجدول أدناه انتهاء الاستحقاق التعاقدي حسب استحقاق المطلوبات والالتزامات الطارئة للمجموعة.

المطلوبات المالية	*من ثلاثة إلى اثني عشر شهراً* *ألف دينار كويتي*	*من سنة إلى خمس سنوات* *ألف دينار كويتي*	*المجموع* *ألف دينار كويتي*
2007			
خطابات ضمان	-	**39,267**	**39,267**
التزامات	**9,868**	**23,023**	**32,891**
2006			
مطلوبات طارئة	-	25,725	25,725
التزامات	19,790	46,844	66,634

33 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافاة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2007 و 2006. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

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

	الحركة في 50 نقطة أساسية *التأثير على بيان الدخل المجمع*	
	2007 ***الف دينار كويتي***	*2006* *الف دينار كويتي*
مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة (دولار أمريكي)	**1,252**	744

مخاطر العملات الأجنبية

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

التغير في سعر صرف العملات الاجنبية بنسبة 1٪

	التأثير على حقوق الملكية		*التأثير على بيان الدخل المجمع*	
	2007 ***الف دينار كويتي***	*2006* *الف دينار كويتي*	*2007* ***الف دينار كويتي***	*2006* *الف دينار كويتي*
دولار أمريكي	**2,888**	1,545	**718**	941

33- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل الإدارة المالية بالشركة الأم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المدرجة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال المراقبة المستمرة للقيمة العادلة للاستثمارات وإدارة التعرض لهذه المخاطر وفقاً لذلك.

التغير في أسعار الأسهم	التأثير على بيان حقوق الملكية	
	2007	*2006*
	ألف دينار كويتي	*ألف دينار كويتي*
5%	1,256	91

مخاطر اخرى

تتمثل المخاطر الاخرى بصورة أساسية في مخاطر الاعمال الناتجة عن انشطة أعمال الشركة المتنوعة في العراق. إن الاجواء غير المتوقعة وعدم الاستقرار السياسي في العراق يعرض المجموعة لمخاطر الخسائر المحتملة على مجوداتها واستمرارية الأعمال اللوجستية. في هذا الشان تتخذ المجموعة ضمانات وإجراءات تأمين مناسبة وتتاكد ان الاستثمار في التوريدات والمصادر الاخرى متناسبة مع متطلبات الاعمال قصيرة الأجل.

34- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الارباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إليهم أو إصدار اسهم جديدة. لم يتم إجراء اي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2007 و31 ديسمبر 2006.

تُدرج المجموعة القروض والسلف التي تحمل فائدة والمطلوبات الاخرى ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام ناقصاً احتياطي إعادة تقييم الاستثمار.

	2007 *ألف دينار كويتي*	*2006* *ألف دينار كويتي*
مطلوبات تحمل فائدة	347,838	254,521
مطلوبات أخرى	357,411	317,489
نقد وأرصدة لدى البنوك	(247,082)	(315,002)
صافي الدين	458,167	257,008
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	756,899	688,117
احتياطي إعادة تقييم استثمارات	(599)	(309)
حقوق الملكية	756,300	687,808
معدل الإقراض	٪ 61	٪37

35 - القيمة العادلة للادوات المالية

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

36 - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض مبالغ المقارنة لكي تتوافق مع طريقة عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيفات هذه تتعلق فيما يلي :

- بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 تم عرض إجمالي الإيرادات والتكاليف اللوجيستية والبالغة 625,225 الف دينار كويتي و 309,950 الف دينار كويتي على التوالي، ودمج هذه المبالغ مع إيرادات وتكاليف الشحن والمناولة والبالغة 646,561 الف دينار كويتي و 514,594 الف دينار كويتي على التوالي. إن هذا يعكس بشكل افضل عرض عناصر الاداء المالي للمجموعة.
- تم إعادة تصنيف استثمارات في شركات محاصة، واستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات في شركات زميلة بإجمالي 3,254 الف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006 إلى بند موجودات أخرى غير متداولة، حيث أن هذه الأرصدة ليست جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة إلى الحد الذي يتطلب الإفصاح عنها بشكل منفصل.