شركة المخازن العمومية ش.م.ك.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2006
(غير مدققة)

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

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

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قانونيون

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

تقرير المراجعة
إلى السادة مجلس الإدارة
شركة المخازن العمومية ش.م.ك.

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة المخازن العمومية ش.م.ك. (الشركة الأم) والشركات التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2006 وبيان الدخل المجمع المتعلق بها لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيانات التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي مسئولية إدارة الشركة الأم. إن مسئوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

باستثناء ما تم مناقشته في الفقرة التالية، فقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد محدود بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة خالية من أخطاء مادية. تقتصر المراجعة بصفة مبدئية على توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الأم وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على المعلومات المالية وهي توفر بهذا تأكيداً أقل مما يوفره التدقيق. إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

إننا لم نقم بمراجعة البيانات المالية المرحلية لشركة جيولوجيستكس كوربوريشن وهي شركة تابعة للشركة الأم والتي تمثل إجمالي موجوداتها وإيراداتها مبلغ 132,180 ألف دينار كويتي ومبلغ 257,043 ألف دينار كويتي ، كما في 30 يونيو 2006 ولفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ على التوالي.

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء تأثير تلك التعديلات، إن وجدت، والتي قد تكون ضرورية فيما لو تم مراجعة البيانات المالية المرحلية للشركة التابعة التي تم مناقشتها في الفقرة السابقة، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يعبر عنها بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. كما أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

كما هو مبين في إيضاح 8 حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم تقديم مطالبة من قبل وضد الشركة فيما يتعلق بعقد رئيسي. إن الإجراءات القانونية لا تزال جارية كما في تاريخ الميزانية العمومية، وليس بالإمكان في الوقت الحالي تحديد نتائجها وأثرها النهائي، إن وجد، على البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. استناداً إلى رأي المستشار القانوني الخارجي للشركة والمعطيات المبينة في الإيضاح، لم يتم اتخاذ أي مخصص في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

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

30 يوليو 2006

الكويت

الميزانية العمومية المجمعة (غير مدققة)
30 يونيو 2006

	إيضاح	30 يونيو 2006 ألف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2005 ألف دينار كويتي	(معاد إدراجها) 30 يونيو 2005 ألف دينار كويتي
الموجودات				
موجودات متداولة				
النقد والنقد المعادل		**270,762**	200,684	45,120
مدينون – بالصافي		**179,202**	214,269	92,745
مخزون		**60,395**	64,312	63,183
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**2,644**	2,592	2,309
موجودات متداولة أخرى		**32,866**	27,929	18,795
إجمالي الموجودات المتداولة		**545,869**	509,786	222,152
موجودات غير متداولة				
استثمار في مشاريع مشتركة		**832**	839	1,032
استثمارات متاحة للبيع		**5,404**	2,409	2,401
استثمارات في شركات زميلة		**537**	1,271	7,352
عقارات استثمارية	3	**173,338**	160,590	139,492
موجودات ثابتة		**172,655**	174,293	103,704
مشاريع تحت التنفيذ		**18,334**	22,762	19,984
الشهرة		**162,935**	162,992	14,407
موجودات أخرى غير متداولة		**24,195**	5,529	-
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**558,230**	530,685	288,372
مجموع الموجودات		**1,104,099**	1,040,471	510,524
المطلوبات وحقوق الملكية				
مطلوبات متداولة				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**202,760**	188,685	78,476
قروض قصيرة الأجل والجزء الجاري من قروض لأجل	4	**22,212**	25,993	41,477
ضرائب مستحقة		**6,672**	9,493	4,866
توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين		**3,901**	1,474	1,608
إجمالي المطلوبات المتداولة		**235,545**	225,645	126,427
مطلوبات غير متداولة				
قروض لأجل	4	**200,411**	195,532	13,916
سندات		**29,600**	29,529	29,441
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**15,921**	14,192	1,866
مطلوبات أخرى غير متداولة		**21,605**	20,600	-
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**267,537**	259,853	45,223
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
رأس المال		**79,306**	68,962	61,862
علاوة إصدار أسهم		**152,650**	152,650	-
احتياطي قانوني		**36,777**	36,777	22,107
أسهم خزانة	5	**(15,862)**	(17,467)	(360)
احتياطي أسهم خزانة		**43,599**	42,825	42,825
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**326**	(232)	(480)
احتياطي إعادة تقييم استثمار		**(305)**	(305)	-
أرباح مرحلة		**297,395**	263,317	208,218
		593,886	546,527	334,172
حقوق الأقلية		**7,131**	8,446	4,702
إجمالي حقوق الملكية		**601,017**	554,973	338,874
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**1,104,099**	1,040,471	510,524

طارق عبد العزيز السلطان
(رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006

	إيضاح	3 أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 ألف دينار كويتي	3 أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 ألف دينار كويتي	6 أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 ألف دينار كويتي	6 أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 ألف دينار كويتي
الإيرادات:					
إيجارات		**5,918**	5,561	**11,083**	11,310
أتعاب استشارات جمركية		**261**	-	**1,154**	-
خدمات لوجيستية	6	**66,006**	51,239	**134,317**	96,476
شحن ومناولة	6	**160,561**	-	**298,716**	-
خدمات أخرى		**2,847**	2,472	**4,841**	4,422
إجمالي إيرادات التشغيل		**235,593**	59,272	**450,111**	112,208
مصروفات التشغيل:					
تكاليف شحن ومناوله ومصروفات أخرى متعلقة بها		**125,512**	-	**232,780**	-
رواتب ومزايا العاملين		**36,856**	9,437	**72,722**	18,395
أتعاب مهنية وقانونية		**5,028**	2,410	**8,877**	4,323
استهلاك		**6,981**	3,289	**13,456**	6,546
سفر وتسويق		**2,951**	949	**5,154**	1,896
إيجارات		**3,606**	617	**6,935**	1,461
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها		**214**	-	**370**	-
مصروفات عمومية وإدارية أخرى		**10,732**	3,509	**22,808**	6,508
إجمالي مصروفات التشغيل		**191,880**	20,211	**363,102**	39,129
ربح التشغيل		**43,713**	39,061	**87,009**	73,079
إيرادات (مصروفات) أخرى:					
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		-	1,863	-	2,651
إيرادات فوائد		**3,757**	356	**6,694**	492
مصروف فوائد		**(4,473)**	(810)	**(8,755)**	(1,792)
ربح (خسارة) إيرادات استثمار		**1,350**	(241)	**1,118**	39
مطالبة بتعويض من الأمم المتحدة		-	-	-	198
(مصروفات) إيرادات أخرى		**(550)**	(17)	**250**	542
إجمالي الإيرادات (المصروفات) الأخرى – بالصافي		**84**	1,151	**(693)**	2,130
ربح الفترة قبل ضرائب الدخل		**43,797**	40,212	**86,316**	75,209
ضرائب الدخل		**(812)**	(51)	**(1,532)**	(74)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(855)**	(885)	**(1,883)**	(1,649)
ربح الفترة بعد الضرائب		**42,130**	39,276	**82,901**	73,486
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(430)**	(357)	**(845)**	(668)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(35)**	(35)	**(70)**	(70)
ربح الفترة		**41,665**	38,884	**81,986**	72,748
الخاص بـ:					
مساهمي الشركة الأم		**41,412**	38,569	**82,354**	72,081
حقوق الأقلية		**253**	315	**(368)**	667
		41,665	38,884	**81,986**	72,748
ربحية السهم	7	**52.84 فلس**	53.38 فلس	**105.11 فلس**	99.76 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006

	6 أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2006	2005
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
أنشطة التشغيل		
ربح الفترة قبل ضرائب الدخل	**86,316**	75,209
تسويات:		
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	**1,729**	563
استهلاك	**13,456**	6,546
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**370**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(2,651)
إيرادات فوائد	**(6,694)**	(492)
مصروف فوائد	**8,755**	1,792
إيرادات استثمار	**(1,118)**	(39)
	102,814	80,928
التغيرات في رأس المال العامل:		
النقص (الزيادة) في المدينين	**34,697**	(14,842)
النقص في البضاعة	**3,917**	3,727
الزيادة في الموجودات الأخرى	**(23,603)**	(8,842)
الزيادة (النقص) في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى	**14,862**	(20,328)
النقد الناتج من العمليات	**132,687**	40,643
فوائد مستلمة	**6,694**	492
فوائد مدفوعة	**(8,755)**	(1,792)
المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية وضرائب الدخل	**(6,235)**	(844)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	-	(342)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**124,391**	38,157
أنشطة الاستثمار		
شراء استثمار في مشروع مشترك	-	(730)
صافي الحركة في استثمارات متاحة للبيع	**(2,995)**	(612)
بيع (شراء) استثمار في شركة زميلة	**1,852**	(6,600)
شراء موجودات ثابتة	**(11,817)**	(21,092)
مدفوعات لمشاريع تحت التنفيذ	**(8,320)**	(25,009)
حيازة حصة إضافية في شركة تابعة	**(1,005)**	(17,108)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(22,285)**	(71,151)
أنشطة التمويل		
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	**(35,505)**	(266)
صافي الحركة في قروض لأجل	**1,098**	8,730
شراء أسهم خزانة	**(662)**	-
بيع أسهم خزانة	**3,041**	44,425
المحصل من إصدار سندات	-	7,324
صافي النقد (المستغل في) الناتج من أنشطة التمويل	**(32,028)**	60,213
الزيادة في النقد والنقد المعادل	**70,078**	27,219
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**200,684**	17,901
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**270,762**	45,120

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006

	الخاص بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	أسهم خزانة	احتياطي أسهم خزانة	تعديلات 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	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
تعديل ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	558	-	-	558	58	616
إجمالي إيرادات ومصروفات الفترة المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	558	-	-	558	58	616
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	82,354	82,354	(368)	81,986
إجمالي إيرادات ومصروفات الفترة	-	-	-	-	-	558	-	82,354	82,912	(310)	82,602
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 9)	-	-	-	-	-	-	-	(37,932)	(37,932)	-	(37,932)
إصدار أسهم منحة	10,344	-	-	-	-	-	-	(10,344)	-	-	-
حيازة حصة إضافية في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,005)	(1,005)
شراء أسهم الخزانة	-	-	-	(662)	-	-	-	-	(662)	-	(662)
بيع أسهم الخزانة	-	-	-	2,267	774	-	-	-	3,041	-	3,041
الرصيد في 30 يونيو 2006	**79,306**	**152,650**	**36,777**	**(15,862)**	**43,599**	**326**	**(305)**	**297,395**	**593,886**	**7,131**	**601,017**
الرصيد في 1 يناير 2005، كما تم إدراجه سابقاً	42,663	-	22,107	(1,960)	-	(582)	-	141,075	203,303	3,378	206,681
تأثير تطبيق معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) (إيضاح 3)	-	-	-	-	-	-	-	14,261	14,261	-	14,261
الرصيد معاد إدراجه في 1 يناير 2005	42,663	-	22,107	(1,960)	-	(582)	-	155,336	217,564	3,378	220,942
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	-	102	-	-	102	-	102
إجمالي إيرادات ومصروفات الفترة المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	102	-	-	102	-	102
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	72,081	72,081	667	72,748
إجمالي إيرادات ومصروفات الفترة	-	-	-	-	-	102	-	72,081	72,183	667	72,850
إصدار أسهم منحة	19,199	-	-	-	-	-	-	(19,199)	-	-	-
الناتج عن حيازة شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	657
بيع أسهم الخزانة	-	-	-	1,600	42,825	-	-	-	44,425	-	44,425
الرصيد في 30 يونيو 2005	61,862	-	22,107	(360)	42,825	(480)	-	208,218	334,172	4,702	338,874

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1- التأسيس والأنشطة

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

وأهم أغراض المجموعة التي اسست من أجلها هي ما يلي:

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

عنوان الشركة الصليبية بجانب جمارك وارد البر ص. ب 25418 الصفاة 13115 الكويت.
البريد الإلكتروني: INVESTOR@PWC.COM.KW
الشبكة الدولية: WWW.PWCLOGISTICS.COM

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 يوليو 2006.

2- أساس العرض

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم" (34) التقرير المالي المرحلي " والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

إن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 لا تعبر بالضرورة عن نتائج الاعمال التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2006. وللحصول على معلومات بالتفصيل يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

3- عقارات استثمارية

إن أثر تطبيق معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) في 1 يناير 2002 يتضمن القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير المستقبلية لعقود التأجير التشغيلي المرسملة، والزيادة في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بموجب عقود التأجير التشغيلي فوق القيمة الحالية للحد الادنى من دفعات التأجير المستقبلية بمبلغ 1,730 ألف دينار كويتي ومبلغ 14,261 الف دينار كويتي على التوالي. عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي 40 (المعدل) اختارت الإدارة حصص في عقار محتفظ به بموجب عقود تأجير تشغيلي والتي لها قيمة عادلة بما يزيد على القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير المستقبلية بمبلغ 57,076 دينار كويتي إلا أن الإدارة اختارت بصورة نهائية رسملة عدد أقل من الحصص في العقار المحتفظ به بموجب عقود تأجير تشغيلي في 31 ديسمبر 2005 على اساس تحفظي. بالتالي، تم إعادة إدراج أرقام المقارنة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2005.

4- قروض قصيرة الأجل وقروض لأجل

يتضمن رصيد القروض لأجل قرض بمبلغ 550,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 160,600 ألف دينار كويتي) تم الحصول عليه بموجب شروط اتفاقية مؤرخة 30 أغسطس 2005. إن هذا القرض بالدولار الأمريكي ومقسم على خمسة شرائح: أ (1)، أ (2)، ب (1)، ب(2) بالإضافة إلى ب(3) بالشروط التالية:

- الشريحة أ (1) بمبلغ 155,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 45,260 ألف دينار كويتي) تستحق السداد في أغسطس 2006 مع خيار زيادة فترة السداد لسنة واحدة تبعاً لرغبة المقترض.
- الشريحة أ (2) بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي(بما يعادل 7,300 ألف دينار كويتي) تستحق السداد في أغسطس 2006 مع خيار زيادة فترة السداد لسنة واحدة تبعاً لرغبة المقترض.
- الشريحة ب (1) بمبلغ 239,818 ألف دولار أمريكي(بما يعادل 70,027 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.
- الشريحة ب (2) بمبلغ 110,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 32,120 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.
- الشريحة ب (3) بمبلغ 20,182 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 5,893 ألف دينار كويتي) تستحق السداد على أقساط سنوية قيمة كل قسط 20٪ من رصيد القرض لفترة ثلاثة سنوات تبدأ في سبتمبر 2007 مع سداد نهائي للرصيد المتبقي في سبتمبر 2010.

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

ويتضمن الجزء الجاري من القروض لأجل قروضاً بمبلغ 18,995 ألف دينار كويتي تحتفظ بها شركات تابعة لشركة جيولوجيستيكس كوربوريشن وهي شركة تابعة للشركة الأم. إن الذمم المدينة وبعض الموجودات الأخرى لتلك الشركة التابعة مرهونة كضمان لقاء تلك القروض. وتحمل القروض فائدة بمعدلات تجارية متغيرة.

5- أسهم خزانة

	30 يونيو 2006	*(مدققة) 31 ديسمبر 2005*	*30 يونيو 2005*
عدد أسهم الخزانة (سهم)	**9,086,323**	8,823,463	3,082,749
نسبة الأسهم إلى الأسهم المصدرة	**٪1.21**	٪1.3	٪0.5
القيمة السوقية بالالف دينار كويتي	**17,082**	25,412	10,358

6- الإيرادات

الخدمات اللوجستية

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

الشحن والمناولة

تنتج الإيرادات من شحن و مناولة البضائع ويتم تكبد التكاليف المتعلقة بها بصورة أساسية من خلال الشركة التابعة شركة جيولوجيستيكس كوربوريشن التي تم حيازتها في 31 أغسطس 2005.

7- ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بتقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		*الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو*	
	2006	*2005*	***2006***	*2005*
	سهم	*سهم*	***سهم***	*سهم*
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة	**793,058,110**	731,339,634	**793,058,110**	731,339,634
المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزانة	**(9,328,512)**	(8,760,460)	**(9,583,378)**	(8,760,460)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة	**783,729,598**	722,579,174	**783,474,732**	722,579,174
	دينار كويتي ألف	*دينار كويتي ألف*	***دينار كويتي ألف***	*دينار كويتي ألف*
الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم	**41,412**	38,569	**82,354**	72,081
ربحية السهم	**52.84 فلس**	53.38 فلس	**105.11 فلس**	99.76 فلس

تم إعادة إدراج ربحية السهم لعام 2005 نتيجة لإصدار حقوق المشاركة في الزيادة في رأس المال في سبتمبر 2005 وإصدار أسهم منحة في مايو 2006.

8- مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

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

	30 يونيو 2006	*(مدققة) 31 ديسمبر 2005*	*30 يونيو 2005*
خطابات ضمان	**32,892**	34,255	6,653
أقساط غير مطلوبة عن استثمار في شركة تابعة	-	-	221
التزامات رأسمالية	**13,788**	13,092	20,344
	46,680	47,347	27,218

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

8- مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية (تتمة)

مطالبات قانونية

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

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

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

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

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

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

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

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

9- الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للشركة الأم المنعقدة في تاريخ 17 مايو 2006 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 وتمت الموافقة على توزيع أرباح نقدية بواقع 55 فلس لكل سهم وأسهم قيمة بواقع 15٪ أي ما يعادل 15 سهم لكل 100 سهم .

10- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة هي كما يلي:

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
	2006		*2005*	
	مشتريات ألف دينار كويتي	***أتعاب مقابل خدمات إدارة ألف دينار كويتي***	*مشتريات ألف دينار كويتي*	*أتعاب مقابل خدمات إدارة ألف دينار كويتي*
شركات زميلة	**27,315**	**234**	35,488	236

إن المبالغ المستحقة إلى شركات زميلة مسجلة ضمن الدائنين وأرصدة دائنة أخرى بمبلغ 4,758 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2005: 5,187 ألف دينار كويتي).

المكافآت لموظفي الإدارة العليا

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

	للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 ألف دينار كويتي
مزايا قصيرة الأجل	**321**
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**48**
المدفوعات بالأسهم	**550**
	919

11- معلومات القطاعات

ترى إدارة المجموعة أن العنصر الأساسي لاتخاذ قراراتها هو حسب الموقع الجغرافي لعملائها, وبالتالي فإن الإيضاح الأساسي أدناه يعتمد على المناطق الجغرافية:

	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
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006							
الإيرادات	294,976	134,341	59,472	769	489,558	(39,447)	450,111
المصروفات	204,634	133,237	63,581	1,097	402,549	(39,447)	363,102
نتائج القطاع	90,342	1,104	(4,109)	(328)	87,009	-	87,009
إيرادات فوائد							6,694
مصروف فوائد							(8,755)
إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى							1,368
الضرائب							(3,415)
مصروفات غير موزعة							(915)
ربح الفترة							81,986
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005							
الإيرادات	114055	372	342	432	115,201	(342)	114,859
المصروفات	38,487	764	61	159	39,471	(342)	39,129
نتائج القطاع	75,568	(392)	281	273	75,730	-	75,730
إيرادات فوائد							492
مصروف فوائد							(1,792)
إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى							779
الضرائب							(1,723)
مصروفات غير موزعة							(738)
ربح الفترة							72,748