شركة المزايا القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2014

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

بيكر تلي
الكويت

د. سعود حمد الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون

ص. ب. 1486
الصفاة 13015 الكويت
هاتف: 22443222 965+
22442333
فاكس: 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المزايا القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المزايا القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") كما في 31 مارس 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ("معيار المحاسبة الدولي 34"). إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المنفذة من قبل المدقق المستقل للمنشأة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل المراجعة في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية بشكل كبير وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة
شركة المزايا القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية

20 أبريل 2014
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
كما في 31 مارس 2014 (غير مدقق)

	إيضاحات	31 مارس 2014 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2013 دينار كويتي
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
الشهرة		**2,266,732**	2,266,732	2,266,732
عقار ومعدات		**428,076**	358,706	152,444
عقارات استثمارية	4	**86,630,861**	89,094,871	74,618,565
استثمار في شركات محاصة وشركة زميلة		**13,883,636**	14,250,135	14,593,435
موجودات مالية متاحة للبيع		**12,005,978**	12,750,873	12,405,091
		115,215,283	118,721,317	104,036,267
موجودات متداولة				
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	4	**85,895,835**	86,385,937	91,339,905
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**5,370,332**	5,563,047	5,745,514
النقد والنقد المعادل	5	**19,756,762**	17,445,840	16,908,995
		111,022,929	109,394,824	113,994,414
مجموع الموجودات		**226,238,212**	228,116,141	218,030,681
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال		**64,931,977**	64,931,977	64,931,977
علاوة إصدار أسهم		**21,655,393**	21,655,393	21,655,393
احتياطي قانوني		**10,289,898**	10,289,898	9,675,780
احتياطي اختياري		**7,354,978**	7,354,978	6,740,860
احتياطي القيمة العادلة		**1,245,354**	1,408,173	981,450
أسهم خزينة	6	**(21,788,181)**	(21,788,181)	(21,788,181)
احتياطيات أخرى		**802,985**	673,551	(369,033)
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(142,483)**	636,546	976,634
أرباح محتفظ بها		**7,268,982**	5,797,886	1,238,816
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**91,618,903**	90,960,221	84,043,696
الحصص غير المسيطرة		**6,446,577**	6,207,117	4,795,361
إجمالي حقوق الملكية		**98,065,480**	97,167,338	88,839,057
المطلوبات				
مطلوبات غير متداولة				
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**461,134**	377,211	343,133
دائنو تورق		**20,076,652**	20,497,705	-
قروض لأجل		**21,500,000**	22,000,000	29,250,000
		42,037,786	42,874,916	29,593,133
مطلوبات متداولة				
قروض لأجل		**1,625,000**	1,500,000	7,000,000
دائنو تورق		**2,524,595**	2,399,595	-
دائنو مرابحة و وكالة		-	-	8,497,300
مقابل مؤجل من حيازة عقارات		-	-	3,999,592
دفعات مقدمة من عملاء		**71,161,169**	68,662,798	61,851,255
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**7,877,602**	12,523,867	15,391,424
حسابات مكشوفة لدى البنوك	5	**2,946,580**	2,987,627	2,858,920
		86,134,946	88,073,887	99,598,491
إجمالي المطلوبات		**128,172,732**	130,948,803	129,191,624
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**226,238,212**	228,116,141	218,030,681

رشيد يعقوب النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

إبراهيم عبدالرحمن الصقعبي
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)

	إيضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 دينار كويتي
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		1,962,757	4,808,768
إيرادات تأجير		1,173,788	862,748
صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات		354,328	258,392
الإيرادات		3,490,873	5,929,908
تكلفة بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		(1,383,321)	(4,360,160)
تكلفة إيجارات		(294,282)	(251,102)
تكلفة الإيرادات		(1,677,603)	(4,611,262)
مجمل الربح		1,813,270	1,318,646
مصروفات عمومية وإدارية		(937,031)	(795,343)
ربح بيع عقارات استثمارية		109,734	-
حصة في نتائج شركة محاصة وشركات زميلة		906,679	50,197
ربح بيع جزء من شركة زميلة		1,110	-
صافي إيرادات (خسائر) الاستثمار		58,417	(518,269)
إيرادات أخرى	7	243,480	1,202,171
انخفاض قيمة محمل على عقارات محتفظ بها للمتاجرة		-	(189,997)
إيرادات فوائد		15,266	25,516
تكاليف تمويل		(622,896)	(639,196)
(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية		(3,014)	23,812
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		1,585,015	477,537
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(13,698)	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(33,514)	-
الزكاة		(8,307)	-
		1,529,496	477,537
الخاصة بـ:			
مساهمي الشركة الأم		1,471,096	213,745
الحصص غير المسيطرة		58,400	263,792
ربح الفترة		1,529,496	477,537
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	3	2.37 فلس	0.34 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2014	*2013*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ربح الفترة	**1,529,496**	477,537
الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:		
صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	**(221,253)**	(485,393)
المحول إلى بيان الدخل من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	518,383
المحول إلى بيان الدخل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	**58,417**	(114)
تعديلات تحويل عملات أجنبية	**(779,029)**	488,816
صافي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	**(941,865)**	521,692
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**587,631**	999,229
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**529,248**	756,148
الحصص غير المسيطرة	**58,383**	243,081
	587,631	999,229

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	إجمالي فرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
في 1 يناير 2014	64,931,977	21,655,393	10,289,898	7,354,978	1,408,173	(21,788,181)	673,551	636,546	5,797,886	90,960,221	6,207,117	97,167,338
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	1,471,096	1,471,096	58,400	1,529,496
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	(162,819)	-	-	(779,029)	-	(941,848)	(17)	(941,865)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(162,819)	-	-	(779,029)	1,471,096	529,248	58,383	587,631
بيع جزء من شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	129,434	-	-	129,434	181,077	310,511
في 31 مارس 2014	**64,931,977**	**21,655,393**	**10,289,898**	**7,354,978**	**1,245,354**	**(21,788,181)**	**802,985**	**(142,483)**	**7,268,982**	**91,618,903**	**6,446,577**	**98,065,480**
في 1 يناير 2013	64,931,977	21,655,393	9,675,780	6,740,860	927,863	(21,788,181)	(369,033)	487,818	1,025,071	83,287,548	4,552,280	87,839,828
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	213,745	213,745	263,792	477,537
إيرادات (خسائر) شاملة للفترة	-	-	-	-	53,587	-	-	488,816	-	542,403	(20,711)	521,692
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	53,587	-	-	488,816	213,745	756,148	243,081	999,229
في 31 مارس 2013	64,931,977	21,655,393	9,675,780	6,740,860	981,450	(21,788,181)	(369,033)	976,634	1,238,816	84,043,696	4,795,361	88,839,057

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 12 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
الفترة المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)

		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية		**1,585,015**	477,537
تعديلات لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك		**20,124**	14,101
ربح بيع عقارات استثمارية		**(109,734)**	-
صافي (ربح) خسائر الاستثمار		**(58,417)**	518,269
حصة في نتائج شركة محاصة وشركات زميلة		**(906,679)**	(50,197)
ربح بيع جزء من شركة زميلة		**(1,110)**	-
إيرادات أخرى		**(243,480)**	(1,202,171)
انخفاض قيمة محمل على عقارات محتفظ بها للمتاجرة		-	189,997
إيرادات فوائد		**(15,266)**	(25,516)
تكاليف تمويل		**622,896**	639,196
خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية		**3,014**	(23,812)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**89,219**	21,246
		985,582	558,650
التعديلات في رأس المال العامل:			
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		**446,054**	2,561,838
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**192,715**	(299,028)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(4,461,318)**	(1,063,325)
دفعات مقدمة من عملاء		**2,498,371**	18,656
التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات		**(338,596)**	1,776,791
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(5,296)**	(15,024)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		**(343,892)**	1,761,767
أنشطة الاستثمار			
(الزيادة) النقص في الأرصدة النقدية المحتجزة		**(1,501,648)**	13,500
شراء عقار ومعدات		**(89,494)**	(5,632)
إضافة إلى عقارات استثمارية		**(205,122)**	(26,436)
متحصلات من بيع عقارات استثمارية		**2,623,152**	-
الحركة في حساب جاري لدى شركة محاصة		**1,212,531**	-
متحصلات مستلمة من بيع جزء من شركة زميلة		**15,488**	3,918,125
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة		-	235,195
متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**645,711**	3,739
متحصلات بيع جزء من شركة تابعة		**310,511**	-
إيرادات فوائد مستلمة		**15,266**	25,516
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		**3,026,395**	4,164,007
أنشطة التمويل			
قرض لأجل مسدد		**(375,000)**	(1,750,000)
صافي الحركة في دائني التورق		**(296,053)**	(2,700)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(622,896)**	(639,196)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(1,293,949)**	(2,391,896)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**1,388,554**	3,533,878
تعديلات تحويل عملات أجنبية		**(538,233)**	54,068
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**8,311,357**	4,266,287
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	**9,161,678**	7,854,233

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

1 معلومات حول الشركة

تأسست شركة المزايا القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في 7 نوفمبر 1998 وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له. تضطلع الشركة الأم بالاستثمار في الشركات المحلية والأجنبية والعقارات والخدمات الاستشارية. تمثل هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة نتائج الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة").

يقع المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم في برج المزايا 1، المرقاب، ص.ب. 3546، الصفاة 13036، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2014 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 20 أبريل 2014.

تم إصدار قانون الشركات الجديد في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). في 6 أكتوبر 2013، تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادرة في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، فإنه يتعين على الشركات توفيق أوضاعها مع القانون الجديد المعدل خلال سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة، ويجب الاطلاع عليها مقترنةً بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تعتبر ضرورية للعرض العادل لها. إن نتائج التشغيل للفترة المرحلية المنتهية في 31 مارس 2014 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 باستثناء تطبيق المعيار الجديد / التعديل على معيار مجلس معايير المحاسبة الدولية التالي الذي يسري على المجموعة:

معيار المحاسبة الدولي 32 تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32
توضح التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالتقاص". توضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير التقاص حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. إن تطبيق هذا المعيار لم ينتج عنه أي تغيير في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

3 ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقصًا أسهم الخزينة.

يعكس الجدول التالي بيانات الربح والأسهم المستخدمة في عمليات احتساب ربحية الأسهم الأساسية والمخففة:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2014	*2013*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**1,471,096**	213,745
	أسهم	*أسهم*
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	**688,278,993**	688,278,993
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(68,690,262)**	(68,690,262)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**619,588,731**	619,588,731
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)	**2.37 فلس**	0.34 فلس

تم تحديد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية وأسهم الخزينة استناداً إلى رأس المال الجديد بعد إصدار أسهم المنحة لاحقاً بعد نهاية الفترة (إيضاح 12) ونتيجة لذلك، تمت إعادة إدراج بيانات الفترة المقارنة المستخدمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة.

4 عقارات استثمارية وعقارات محتفظ بها للمتاجرة

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وصافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات المحتفظ بها للمتاجرة كما في 31 ديسمبر 2013 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات. وترى الإدارة أنه لم تقع أي تغيرات جوهرية في القيمة العادلة وصافي القيمة الممكن تحقيقها لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2014.

5 النقد والنقد المعادل

	31 مارس	*(مدققة) 31 ديسمبر*	*31 مارس*
	2014	*2013*	*2013*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	**19,840,819**	17,516,278	16,959,667
نقد في محافظ استثمارية	**(84,057)**	(70,438)	(50,672)
	19,756,762	17,445,840	16,908,995
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**(2,946,580)**	(2,987,627)	(2,858,920)
	16,810,182	14,458,213	14,050,075
أرصدة محتجزة لدى البنوك	**(7,648,504)**	(6,146,856)	(6,195,842)
	9,161,678	8,311,357	7,854,233

تمثل الأرصدة المحتجزة لدى البنوك حسابات ضمان محتجزة لاستلام وسداد المدفوعات لنشاط إنشائي محدد وقد لا تكون هذه متاحة للاستخدام خلال 90 يوماً.

6 أسهم خزينة

	31 مارس 2014 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2013 دينار كويتي
عدد الأسهم	**64,802,134**	64,802,134	64,802,134
النسبة المئوية للأسهم المصدرة (٪)	**9.98**	9.98	9.98
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**8,294,673**	6,480,213	6,156,203

7 إيرادات أخرى

في السنة السابقة، تضمن الإيرادات الأخرى بصورة رئيسية ربح بمبلغ 964,791 دينار كويتي الناتج عن تسوية مستحقات للسماسرة مدرجة ضمن بند الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى والمبلغ المتبقي يمثل الربح من مصادرة دفعات مقدمة من عملاء نتيجة لإلغاء عقارات مباعة سابقاً.

8 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	المجموع 31 مارس 2014 دينار كويتي	31 مارس 2013 دينار كويتي
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:					
صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات	-	86,576	-	**86,576**	201,805
صافي إيرادات تأجير	-	-	-	-	35,131

	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	المجموع 31 مارس 2014 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2013 دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:						
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة *	**298,990**	**566,639**	-	**865,629**	717,282	722,882
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة *	-	-	-	-	-	172,109
النقد والنقد المعادل	-	-	-	-	-	36,679

* إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض / الدفع عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

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

	31 مارس 2014 دينار كويتي	31 مارس 2013 دينار كويتي
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**128,479**	57,565
مكافأة نهاية الخدمة	**9,089**	7,543
	137,568	65,108

9 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات جغرافية رئيسية وهي دولة الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية بالإضافة إلى قطاعات أخرى، حيث تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية في قطاع العقارات. لا يوجد لدى المجموعة أي معاملات منتجة للإيرادات فيما بين القطاعات:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014					*الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013*				
	الكويت	***الإمارات***	***المملكة العربية السعودية***	***أخرى***	***المجموع***	*الكويت*	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إيرادات القطاع	**550,066**	**2,747,341**	**106,890**	**86,576**	**3,490,873**	361,843	5,299,323	66,937	201,805	5,929,908
(خسارة) ربح القطاع	**(793,408)**	**1,637,354**	**87,579**	**597,971**	**1,529,496**	(1,248,357)	1,479,721	49,048	197,125	477,537

	كما في 31 مارس 2014					*كما في 31 مارس 2013*				
	الكويت	***الإمارات***	***المملكة العربية السعودية***	***أخرى***	***المجموع***	*الكويت*	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إجمالي موجودات القطاع	**69,056,679**	**139,945,527**	**5,142,572**	**12,093,434**	**226,238,212**	59,274,958	142,119,190	4,920,687	11,715,846	218,030,681
إجمالي مطلوبات القطاع	**52,564,413**	**75,600,592**	**-**	**7,727**	**128,172,732**	49,390,728	79,798,319	-	2,577	129,191,624

	كما في 31 ديسمبر 2013 (مدققة)				
	الكويت	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إجمالي موجودات القطاع	68,668,247	142,856,067	5,142,572	11,449,255	228,116,141
إجمالي مطلوبات القطاع	53,239,752	77,693,429	-	15,622	130,948,803

10 التزامات رأسمالية

قامت المجموعة بإبرام عقود إنشاء مع أطراف أخرى وبالتالي التزمت بإنفاق رأسمالي مستقبلي بمبلغ 20,515,395 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 17,777,462 دينار كويتي و31 مارس 2013: 26,121,139 دينار كويتي) تتعلق بعقارات قيد الإنشاء.

11 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة المعروضة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

الأدوات المالية
تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

استنادًا إلى الجدول الهرمي المبين أعلاه، تم تصنيف الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة كما يلي:

	المستوى 1 *دينار كويتي*	*المستوى 3* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
31 مارس 2014			
موجودات مالية متاحة للبيع	**2,462,525**	**7,537,960**	**10,000,485**
31 ديسمبر 2013			
موجودات مالية متاحة للبيع	2,706,947	7,478,115	10,185,062
31 مارس 2013			
موجودات مالية متاحة للبيع	2,521,337	7,314,542	9,835,879

تم إدراج بعض الاستثمارات غير المسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ 2,005,493 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,565,811 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 2,569,212 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يوضح الجدول التالي مطابقة لقيمة الرصيد الافتتاحي والختامي للمستوى 3 من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:

	في 1 يناير 2014 *دينار كويتي*	*الربح المسجل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع* *دينار كويتي*	*الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى* *دينار كويتي*	*صافي المشتريات والمبيعات والتسويات* *دينار كويتي*	*في 31 مارس 2014* *دينار كويتي*
موجودات مالية متاحة للبيع:					
محفظة مدارة	**7,478,115**	-	**59,845**	-	**7,537,960**

11 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

	في 1 يناير 2013 دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع دينار كويتي	(الخسارة) الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	في 31 مارس 2013 دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع:					
محفظة مدارة	7,606,660	(215,989)	(76,129)	-	7,314,542

بيان المدخلات الجوهرية غير المعروضة لتقييم الموجودات المالية:
يتم تحديد قيمة المحفظة المدارة والصناديق على أساس طريقة صافي قيمة الأصل المقدمة من قبل أمين الاستثمار بالصندوق والمعلومات المتعلقة بأساليب التقييم والمدخلات الأساسية غير الملحوظة لتقييم وحساب حساسية قياس القيمة العادلة للتغيرات في المدخلات غير المعروضة ليست متاحة.

12 الجمعية العمومية السنوية وأسهم المنحة

في الجمعية العمومية السنوية والجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة في 19 مارس 2014، تم اعتماد أسهم منحة بنسبة 6٪ (2012: لا شيء) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

لاحقاً بعد نهاية الفترة المنتهية في 31 مارس 2014، حصلت الشركة الأم على موافقة الجهات الرقابية على إصدار أسهم منحة، وبالتالي قامت بإخطار سوق الكويت للأوراق المالية لتعديل رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل ليتكون من 688,278,993 سهم بقيمة 100 فلس للسهم.

تمت الموافقة على مكافاة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 85,000 دينار كويتي من قبل الجمعية العمومية المنعقدة في 19 مارس 2014.