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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

30 سبتمبر 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 30 سبتمبر 2014 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة 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 المنفذة من قبل مدقق مستقل للمنشأة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل من نطاق 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 الإدارة
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 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد التأسيس أو للنظام الاساسي للشركة الأم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 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

21 أكتوبر 2014
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
كما في 30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

	إيضاحات	30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
الشهرة		**2,266,732**	2,266,732	2,266,732
عقار ومعدات		**446,730**	358,706	287,759
عقارات استثمارية	4	**91,462,727**	89,094,871	84,077,106
استثمار في شركات محاصة وشركة زميلة	5	**8,549,521**	14,250,135	14,369,358
موجودات مالية متاحة للبيع		**14,877,026**	12,750,873	12,309,327
		117,602,736	118,721,317	113,310,282
موجودات متداولة				
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	4	**88,430,663**	86,385,937	86,042,126
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**9,067,466**	5,563,047	5,287,963
النقد والنقد المعادل	6	**18,765,749**	17,445,840	11,798,112
		116,263,878	109,394,824	103,128,201
مجموع الموجودات		**233,866,614**	228,116,141	216,438,483
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال		**68,827,896**	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		**2,741,969**	1,408,173	1,120,933
أسهم خزينة	7	**(21,788,181)**	(21,788,181)	(21,788,181)
احتياطيات أخرى		**845,160**	673,551	336,489
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**506,080**	636,546	834,833
أرباح محتفظ بها		**7,564,454**	5,797,886	1,851,600
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**97,997,647**	90,960,221	85,359,684
الحصص غير المسيطرة		**6,644,395**	6,207,117	5,455,226
إجمالي حقوق الملكية		**104,642,042**	97,167,338	90,814,910
المطلوبات				
مطلوبات غير متداولة				
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**465,328**	377,211	363,252
دائنو تورق		**31,234,545**	20,497,705	8,497,300
قروض محددة الأجل		**12,500,000**	22,000,000	25,750,000
		44,199,873	42,874,916	34,610,552
مطلوبات متداولة				
قروض محددة الأجل		-	1,500,000	7,000,000
دائنو تورق		**2,774,596**	2,399,595	-
مقابل موجل من حيازة عقارات		-	-	3,968,719
دفعات مقدمًا من عملاء		**73,277,396**	68,662,798	61,688,531
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**8,972,707**	12,523,867	15,354,170
حسابات مكشوفة لدى البنوك	6	-	2,987,627	3,001,601
		85,024,699	88,073,887	91,013,021
إجمالي المطلوبات		**129,224,572**	130,948,803	125,623,573
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**233,866,614**	228,116,141	216,438,483

رشيد يعقوب النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

إبراهيم عبد الرحمن الصقعبي
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

	إيضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 دينار كويتي	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		4,637,303	5,602,370	10,888,828	17,047,843
إيرادات تأجير		1,417,123	1,015,865	3,882,770	2,850,321
صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات		100,476	158,113	527,257	489,915
الإيرادات		6,154,902	6,776,348	15,298,855	20,388,079
تكلفة بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		(4,459,247)	(4,151,844)	(9,101,133)	(14,286,385)
تكلفة تأجير		(258,555)	(311,064)	(807,554)	(873,621)
تكلفة الإيرادات		(4,717,802)	(4,462,908)	(9,908,687)	(15,160,006)
مجمل الربح		1,437,100	2,313,440	5,390,168	5,228,073
مصروفات عمومية وإدارية		(1,758,651)	(610,817)	(3,669,222)	(2,268,541)
ربح بيع عقارات استثمارية		73,507	-	183,189	-
حصة في نتائج شركة محاصة وشركات زميلة		32,607	11,462	994,231	314,927
ربح بيع شركة زميلة	5	2,034,869	25,657	2,928,815	25,657
صافي إيرادات (خسائر) الاستثمار		1,212,839	5,000	1,221,952	(635,678)
انخفاض قيمة محمل على عقارات محتفظ بها للمتاجرة		-	-	-	(190,833)
إيرادات فوائد		12,729	17,859	40,487	62,279
تكاليف تمويل		(550,569)	(653,648)	(1,751,867)	(1,974,805)
إيرادات (مصروفات) أخرى	8	160,031	(640,844)	663,027	609,897
ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية		53,752	(7,299)	17,890	3,420
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		2,708,214	460,810	6,018,670	1,174,396
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(23,773)	-	(52,509)	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(47,419)	-	(109,608)	-
الزكاة		(12,117)	-	(25,893)	-
		2,624,905	460,810	5,830,660	1,174,396
الخاصة بـ:					
مساهمي الشركة الأم		2,564,333	402,442	5,662,487	826,529
الحصص غير المسيطرة		60,572	58,368	168,173	347,867
ربح الفترة		2,624,905	460,810	5,830,660	1,174,396
ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	3	4.14 فلس	0.65 فلس	9.14 فلس	1.33 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
ربح الفترة	**2,624,905**	460,810	**5,830,660**	1,174,396
الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:				
صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع	**1,410,939**	164,485	**1,345,749**	(436,931)
المحول إلى بيان الدخل من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	**52,016**	520,966
المحول إلى بيان الدخل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	-	(5,749)	**(61,129)**	119,712
تعديلات تحويل عملات أجنبية	**609,399**	(238,633)	**(130,466)**	347,015
صافي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى التي ليعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة	**2,020,338**	(79,897)	**1,206,170**	550,762
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**4,645,243**	380,913	**7,036,830**	1,725,158
الخاص بـ:				
مساهمي الشركة الأم	**4,589,048**	291,913	**6,865,817**	1,366,614
الحصص غير المسيطرة	**56,195**	89,000	**171,013**	358,544
	4,645,243	380,913	**7,036,830**	1,725,158

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 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	-	-	-	-	-	-	-		5,662,487	5,662,487	168,173	5,830,660
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	1,333,796	-	-	(130,466)	-	1,203,330	2,840	1,206,170
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	1,333,796	-	-	(130,466)	5,662,487	6,865,817	171,013	7,036,830
إصدار أسهم منحة (إيضاح 13)	3,895,919	-	-	-	-	-	-	-	(3,895,919)	-	-	-
بيع جزء من شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	171,609	-	-	171,609	266,265	437,874
في 30 سبتمبر 2014	**68,827,896**	**21,655,393**	**10,289,898**	**7,354,978**	**2,741,969**	**(21,788,181)**	**845,160**	**506,080**	**7,564,454**	**97,997,647**	**6,644,395**	**104,642,042**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	826,529	826,529	347,867	1,174,396
إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	193,070	-	-	347,015	-	540,085	10,677	550,762
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	193,070	-	-	347,015	826,529	1,366,614	358,544	1,725,158
بيع جزء من شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	705,522	-	-	705,522	544,402	1,249,924
في 30 سبتمبر 2013	64,931,977	21,655,393	9,675,780	6,740,860	1,120,933	(21,788,181)	336,489	834,833	1,851,600	85,359,684	5,455,226	90,814,910

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

	إيضاح	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية		**6,018,670**	1,174,396
تعديلات لمطابقة ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:			
استهلاك		**85,013**	45,458
ربح بيع عقارات استثمارية		**(183,189)**	-
صافي (إيرادات) خسائر الاستثمار		**(1,221,952)**	635,678
حصة في نتائج شركة محاصة وشركة زميلة		**(994,231)**	(314,927)
إيرادات أخرى		**-**	(2,322,361)
انخفاض القيمة المحمل على عقارات محتفظ بها للمتاجرة		**-**	190,833
ربح بيع شركة زميلة	5	**(2,928,815)**	(25,657)
إيرادات فوائد		**(40,487)**	(62,279)
تكاليف تمويل		**1,751,867**	1,974,805
ربح تحويل عملات أجنبية		**(17,890)**	(3,420)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**140,003**	68,514
		2,608,989	1,361,040
التعديلات على رأس المال العامل:			
عقارات استثمارية		**-**	-
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		**(1,493,373)**	4,630,421
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**(3,486,529)**	672,155
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(3,739,170)**	(7,006,048)
دفعات مقدما من عملاء		**4,614,598**	(381,448)
التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات		**(1,774,372)**	(723,880)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(51,886)**	(42,173)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل		**(1,826,258)**	(766,053)
أنشطة الاستثمار			
(الزيادة) النقص في الأرصدة النقدية المحتجزة		**(3,953,594)**	783,052
شراء عقار ومعدات		**(173,037)**	(172,304)
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة		**287,019**	299,292
إضافة إلى عقارات استثمارية		**(4,788,218)**	214,079
متحصلات من بيع عقارات استثمارية		**2,921,800**	-
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**-**	5,000
الحركة في حساب جاري لدى شركة محاصة	5	**1,242,506**	3,918,125
متحصلات مستلمة من بيع جزء من شركة زميلة		**3,012,389**	536,267
متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	5	**5,686,303**	137,290
متحصلات من بيع جزء من شركة تابعة		**437,874**	1,249,924
إيرادات فوائد مستلمة		**40,487**	62,279
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		**4,713,529**	7,033,004
أنشطة التمويل			
صافي الحركة في قروض محددة الأجل		**(11,000,000)**	(5,250,000)
صافي الحركة في دائني التورق		**11,111,840**	(2,700)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(1,472,979)**	(1,974,805)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(1,361,139)**	(7,227,505)
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		**1,526,132**	(960,554)
تعديلات تحويل عملات أجنبية		**(1,172,190)**	64,489
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**8,311,357**	4,266,287
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	**8,665,299**	3,370,222

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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 01، المرقاب، ص.ب. 3546، الصفاة 13036، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 21 أكتوبر 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 30 سبتمبر 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.

تم 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 التعديل التالي على معيار مجلس معايير المحاسبة الدولية الذي يسري على المجموعة:

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32
توضح التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 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.

إفصاحات المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 36
تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة" حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات". إضافةً إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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 المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة.

يعكس الجدول التالي بيانات الربح والأسهم المستخدمة في عمليات احتساب ربح الأسهم الأساسي والمخفف:

	الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**2,564,333**	402,442	**5,662,487**	826,529
	أسهم	أسهم	أسهم	أسهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية	**688,278,956**	688,278,956	**688,278,956**	688,278,956
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	**(68,690,262)**	(68,690,262)	**(68,690,262)**	(68,690,262)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**619,588,694**	619,588,694	**619,588,694**	619,588,694
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**4.14 فلس**	0.65 فلس	**9.14 فلس**	1.33 فلس

أعيد إدراج بيانات المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية وأسهم الخزينة المستخدمة في احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لفترة المقارنة للمحاسبة عن أسهم المنحة المصدرة خلال الفترة (إيضاح 13).

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 تغييرات جوهرية في القيمة العادلة وصافي القيم الممكن تحقيقها لهذه العقارات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014.

5 استثمار في شركة محاصة وشركة زميلة

فقدت المجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 تأثيرا ملموسا على إحدى شركاتها الزميلة وهي شركة مزايا قطر للتطوير العقاري ش.م.ق. (مزايا قطر) وبناء عليه تم تصنيف هذا الاستثمار كموجودات مالية متاحة للبيع وتم إدراجه بالقيمة العادلة. قامت المجموعة بتحقيق ربح بمبلغ 2,034,869 دينار كويتي والذي يمثل الفارق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة لحصة الملكية في شركة مزايا قطر كما في تاريخ إعادة التصنيف وقامت بإدراجه ضمن ربح بيع شركة زميلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

6 النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2014	(مدققة) 31 ديسمبر 2013	30 سبتمبر 2013
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	18,733,454	17,516,278	11,889,410
نقد في محافظ	32,295	(70,438)	(91,298)
	18,765,749	17,445,840	11,798,112
حسابات مكشوفة لدى البنوك	-	(2,987,627)	(3,001,601)
	18,765,749	14,458,213	8,796,511
أرصدة محتجزة لدى البنوك	(10,100,450)	(6,146,856)	(5,426,289)
	8,665,299	8,311,357	3,370,222

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

7 أسهم خزينة

	30 سبتمبر 2014	(مدققة) 31 ديسمبر 2013	30 سبتمبر 2013
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عدد الأسهم	68,690,262	64,802,134	64,802,113
النسبة المئوية للأسهم المصدرة (٪)	9.98	9.98	9.98
القيمة السوقية (دينار كويتي)	9,616,637	6,480,213	6,739,420

8 إيرادات (مصروفات) أخرى

في السنة السابقة، تضمنت الإيرادات الأخرى بصورة رئيسية ربح بمبلغ 964,791 دينار كويتي والناتج عن تسوية التزام متضمن في بند الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى المستحقة إلى أحد الوسطاء وتضمن المبلغ المتبقي الربح من مصادرة دفعات مقدماً من عملاء نتيجة لإلغاء عقارات مباعة سابقاً.

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة والمساهمين 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:

	شركات زميلة	المجموع 30 سبتمبر 2014	المجموع 30 سبتمبر 2013
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:			
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	-	-	4,668,299
صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات	156,703	156,703	336,283
صافي إيرادات تأجير	108,616	108,616	105,735

9 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	المجموع 30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:					
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة *	-	**728,739**	**728,739**	717,282	616,377
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة *	-	-	-	-	6,021,071
النقد والنقد المعادل	-	-	-	-	6,217

* 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 وموظفي الإدارة العليا الآخرين خلال الفترة هي كما يلي:

	30 سبتمبر 2014 دينار كويتي	30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**517,698**	242,865
مكافأة نهاية الخدمة	**34,825**	42,110
	552,523	284,975

10 معلومات القطاعات

لاغراض 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:

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014				
	الكويت	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إيرادات القطاع	**1,875,367**	**12,944,668**	**322,117**	**156,703**	**15,298,855**
(خسارة) ربح القطاع	**(309,643)**	**581,943**	**266,303**	**5,292,057**	**5,830,660**

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013				
	الكويت	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إيرادات القطاع	943,721	18,885,250	222,972	336,136	20,388,079
(خسارة) ربح القطاع	(1,281,804)	1,850,430	222,972	382,798	1,174,396

	كما في 30 سبتمبر 2014				
	الكويت	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إجمالي موجودات القطاع	**73,814,687**	**145,640,132**	**5,142,572**	**9,269,223**	**233,866,614**
إجمالي مطلوبات القطاع	**50,456,110**	**78,760,737**	**-**	**7,725**	**129,224,572**

	كما في 30 سبتمبر 2013				
	الكويت	*الإمارات*	*المملكة العربية السعودية*	*أخرى*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
إجمالي موجودات القطاع	65,822,613	134,427,657	4,920,687	11,267,526	216,438,483
إجمالي مطلوبات القطاع	53,261,730	72,346,483	-	15,360	125,623,573

	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

11 التزامات رأسمالية

قامت المجموعة بإبرام عقود إنشاء مع أطراف أخرى وبالتالي التزمت بإنفاق رأسمالي مستقبلي بمبلغ 17,395,967 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 17,777,462 دينار كويتي و30 سبتمبر 2013: 27,218,686 دينار كويتي) يتعلق بعقارات قيد الإنشاء.

12 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات والإفصاح عنها 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 ملحوظة، 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*
30 سبتمبر 2014			
موجودات مالية متاحة للبيع	**5,316,897**	**7,658,308**	**12,975,205**
31 ديسمبر 2013			
موجودات مالية متاحة للبيع	2,706,947	7,478,115	10,185,062
30 سبتمبر 2013			
موجودات مالية متاحة للبيع	2,462,954	7,138,075	9,601,029

تم إدراج بعض الاستثمارات غير المسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ 1,901,821 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,565,811 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2013: 2,708,298 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يوضح الجدول التالي مطابقة لقيمة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 والمدرجة 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 30 سبتمبر 2014* *دينار كويتي*
موجودات مالية متاحة للبيع:					
صناديق ومحفظة مدارة	**7,478,115**	-	**180,193**	-	**7,658,308**

12 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

	في 1 يناير 2013 دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع دينار كويتي	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	في 30 سبتمبر 2013 دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع:					
صناديق ومحفظة مدارة	7,606,660	(344,388)	87,787	(211,984)	7,138,075

بيان المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:
تم تحديد قيمة المحفظة المدارة والصناديق على أساس طريقة صافي قيمة الموجودات المقدم من قبل أمين الصندوق والمعلومات المتعلقة بأساليب التقييم والمدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم وحساب حساسية قياس القيمة العادلة للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة ليست متاحة.

13 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. 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 688,278,956 سهم بقيمة 100 فلس للسهم.

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