شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات

تقرير المراجعة

	صفحة
الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	2
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	5
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	6 – 12

تقرير المراجعة

إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة
شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لشركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2006 وبيان الدخل وبيانات التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة بها للفترة 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 .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة ، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للتوصل إلى قناعة معقولة 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 .

استناداً إلى مراجعتنا ، 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 رقم (34) . بالإضافة إلى ذلك ، واستناداً إلى مراجعتنا ، أن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في السجلات المحاسبية ، وإنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا ، لم تقع خلال الفترة مخالفات لأحكام قانون 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 .

علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

دولة الكويت
24 يوليو 2006

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الموجودات	إيضاح	**30 يونيو 2006**	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005 (معدلة)
النقد والنقد المعادل	3	**5,702,048**	3,230,198	4,208,166
ودائع لأجل		**-**	-	3,649,000
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	**15,499,297**	13,841,470	9,782,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**9,825,385**	7,003,659	3,026,507
حقوق انتفاع في بعض العقارات	5	**-**	1,571,528	2,189,696
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	1	**-**	8,994,603	-
عقارات قيد التطوير	5	**20,040,836**	11,266,402	5,959,212
عقارات استثمارية	6	**21,775,012**	400,925	184,928
أعمال قيد التنفيذ		**6,313,203**	4,674,797	14,328,481
موجودات ثابتة		**165,814**	110,304	68,747
		79,321,595	51,093,886	43,396,737
المطلوبات و حقوق الملكية				
المطلوبات :				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	7	**10,430,186**	6,885,812	6,733,271
قرض لأجل		**830,000**	830,000	-
وكالة مستحقة		**6,000,000**	6,000,000	6,000,000
مرابحة مستحقة		**-**	-	4,548,250
المقابل المؤجل لشراء عقارات	8	**15,209,047**	5,964,853	3,260,863
إجمالي المطلوبات		**32,469,233**	19,680,665	20,542,384
حقوق الملكية :				
رأس المال	9	**23,245,409**	15,150,000	15,150,000
علاوة إصدار أسهم	10	**10,799,771**	30,000	30,000
احتياطي قانوني		**2,073,451**	2,073,451	631,612
احتياطي اختياري		**2,073,451**	2,073,451	631,612
ربح من بيع أسهم خزانة		**97,258**	-	-
أرباح مرحلة		**13,765,300**	13,456,881	6,943,854
		52,054,640	32,783,783	23,387,078
أسهم خزانة	11	**(5,202,278)**	(1,370,562)	(532,725)
		46,852,362	31,413,221	22,854,353
		79,321,595	51,093,886	43,396,737

رشيد يعقوب النفيسي
رئيس مجلس الإدارة

خالد سعيد إسبيته
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 23 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	إيضاح	**2006**	2005 (معدلة)	**2006**	2005 (معدلة)
ربح من بيع عقارات قيد التطوير	12	**2,820,098**	208,496	**7,016,475**	208,496
أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات	13	**1,394,841**	1,533,716	**2,038,411**	2,317,712
(خسارة) ربح من بيع حقوق إنتفاع في بعض العقارات	14	**(47,579)**	555,402	**(118,187)**	1,794,278
صافي ربح (خسائر) الاستثمارات	15	**184,613**	(45,000)	**25,628**	1,260,000
إيرادات أخرى		**43,731**	4,046	**69,667**	9,346
مصاريف تسويق		**(102,382)**	(250,040)	**(224,761)**	(338,305)
مصاريف إدارية		**(335,017)**	(101,692)	**(560,806)**	(353,802)
استهلاك		**(5,563)**	(4,160)	**(14,708)**	(7,127)
إيرادات فوائد		**2,158**	42,395	**2,460**	85,253
مصاريف تمويلية		**(146,822)**	(148,852)	**(294,398)**	(292,117)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية		**3,808,078**	1,794,311	**7,939,781**	4,683,734
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(34,273)**	(16,554)	**(71,458)**	(31,039)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(84,825)**	(40,971)	**(176,859)**	(40,971)
صافي ربح الفترة		**3,688,980**	1,736,786	**7,691,464**	4,611,724
		فلس	فلس	**فلس**	فلس
ربحية السهم	16	**17.70**	8.69	**38.04**	23.12

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 23 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	الربح الناتج عن بيع أسهم خزانة	أرباح مرحلة (معدلة)	أسهم خزانة	المجموع
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	15,150,000	30,000	2,073,451	2,073,451	-	13,456,881	(1,370,562)	31,413,221
الربح الناتج من بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	97,258	-	-	97,258
صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	97,258	-	-	97,258
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	7,691,464	-	7,691,464
إجمالي الربح المحقق للفترة	-	-	-	-	97,258	7,691,464	-	7,788,722
زيادة رأس المال (إيضاح 9)	4,307,909	-	-	-	-	-	-	4,307,909
علاوة إصدار أسهم	-	10,769,771	-	-	-	-	-	10,769,771
أسهم منحة (2005 - 25%) (إيضاح 9)	3,787,500	-	-	-	-	(3,787,500)	-	-
توزيعات أرباح نقدية (2005 - 25 فلس للسهم) (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	(3,595,545)	-	(3,595,545)
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	(5,544,010)	(5,544,010)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	1,712,294	1,712,294
الرصيد في 30 يونيو 2006	**23,245,409**	**10,799,771**	**2,073,451**	**2,073,451**	**97,258**	**13,765,300**	**(5,202,278)**	**46,852,362**
الرصيد في 31 ديسمبر 2004	15,000,000	-	631,612	631,612	-	5,332,130	-	21,595,354
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	4,611,724	-	4,611,724
إجمالي الربح المحقق للفترة	-	-	-	-	-	4,611,724	-	4,611,724
زيادة رأس المال	150,000	-	-	-	-	-	-	150,000
علاوة إصدار أسهم	-	30,000	-	-	-	-	-	30,000
توزيعات نقدية(2004 – 20 فلس للسهم)	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	(532,725)	(532,725)
الرصيد في 30 يونيو 2005	15,150,000	30,000	631,612	631,612	-	6,943,854	(532,725)	22,854,353

Deleted: ¶

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 23 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

			للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو
	إيضاح	**2006**	2005 (معدلة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :			
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية		**7,939,781**	4,683,734
تعديلات لـ :			
صافي ربح الاستثمارات		**(25,628)**	(1,260,000)
استهلاك		**14,708**	7,127
إيرادات فوائد		**(2,460)**	(85,253)
ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		**8,220,799**	3,637,725
الزيادة في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		**(2,919,266)**	(4,444,626)
النقص في حقوق إنتفاع في بعض العقارات		**-**	2,486,705
النقص (الزيادة) في عقارات قيد التطوير		**632,812**	(281,519)
الزيادة في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى		**3,080,752**	1,043,851
النقص في المقابل المؤجل لشراء عقارات		**(3,974,649)**	(1,649,561)
النقد الناتج من العمليات		**5,040,448**	792,575
المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(129,766)**	-
المدفوع إلى دعم العمالة الوطنية		**(280,199)**	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**4,630,483**	792,575
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :			
الزيادة في الودائع لأجل		**-**	(2,746,000)
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**(2,143,432)**	(1,276,000)
المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**286,233**	1,280,000
أرباح نقدية مستلمة		**225,000**	-
إيرادات فوائد مستلمة		**-**	77,276
شراء عقارات استثمارية		**(6,896,359)**	(3,073)
المدفوع عن أعمال قيد التنفيذ		**(1,638,406)**	(629,861)
شراء موجودات ثابتة		**(70,218)**	(32,083)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(10,237,182)**	(3,329,741)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :			
المدفوع لرأس المال		**4,307,909**	150,000
علاوة إصدار أسهم مستلمة		**10,769,771**	30,000
المدفوع لشراء أسهم خزانة		**(5,544,010)**	(532,725)
توزيعات نقدية مدفوعة		**(3,114,648)**	(2,822,114)
مصاريف تمويلية مدفوعة		**(150,025)**	(157,553)
وكالة مستلمة		**-**	6,000,000
المحصل من بيع أسهم خزانة		**1,809,552**	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		**8,078,549**	2,667,608
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**2,471,850**	130,442
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**3,230,198**	4,077,724
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	3	**5,702,048**	4,208,166

إن الإيضاحات المرفقة 1 إلى 23 تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

[1] ... **D:** مصاريف تمويلية

1- التأسيس للمجموعة

تأسست شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) في 7 نوفمبر 1998 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له .

إن أنشطة الشركة الأم الأساسية هي استثمارات في شركات محلية وأجنبية واستثمارات في العقارات وتقديم الخدمات الاستشارية. إن عنوان مكتب الشركـة الرئيسي المسجل هـو مجمع الصالحية ، شارع فهد السالم ص.ب : 3546 الصفاة 13036 الكويت .

تقوم الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة ببيع وإدارة وتطوير العقارات وتقديم خدمات استشارية .

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة البيانات المالية لشركة المزايا القابضة – ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) والشركات التابعة التالية (المجموعة) :

الشركات التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية 30 يونيو 2006 %	31 ديسمبر 2005 %	30 يونيو 2005 %
شركة المزايا للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	**100**	100	100
شركة المزايا العقارية – ذ.م.م.	الامارات العربية المتحدة	**100**	100	100
شركة المزايا الخليجية للتجارة العامة – خالد سعيد اسبيته وشركاؤه – ذ.م.م.	الكويت	**100**	-	-
شركة المزايا العربية العقارية – خالد سعيد اسبيته وشركاؤه – ذ.م.م.	الكويت	**100**	-	-
شركة المزايا العالمية لإدارة المشاريع – خالد سعيد اسبيته وشركاؤه – ذ.م.م.	الكويت	**100**	-	-
شركة مزايا لبنان – ش.م.ل. (قابضة)	لبنان	**100**	-	-
شركة مزايا لامارتين – ش.م.ل. لبنان	لبنان	**100**	-	-
الدانة ريل إستيت ليمتد	الامارات العربية المتحدة	**100**	-	-
الريحان ريل إستيت ليمتد	الامارات العربية المتحدة	**100**	-	-
الوحدة ريل إستيت إنفيستمنتس ليمتد	الامارات العربية المتحدة	**100**	-	-

تتضمن الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة للمجموعة كما في 30 يونيو 2006 وبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع المتعلق بها للفترة المنتهية آنذاك البيانات المالية التالية والتي تتعلق بالشركات التابعة الحديثة التأسيس ، حيث أن أرقام المقارنة للفترة السابقة لا تحتوي على مثل هذه البيانات :

	دينار كويتي
الميزانية العمومية :	
النقد والنقد المعادل	**197,282**
عقارات استثمارية	**855,116**
بيان الدخل :	
مصاريف إدارية	**3,917**
مصاريف تمويلية	**78**

بالاضافة إلى ذلك ، تتضمن الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة كما في 30 يونيو 2006 الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالدانة ريل إستيت ليمتد ، الريحان ريل إستيت ليمتد والوحدة ريل إستيت إنفيستمنتس ليمتد ، بينما أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 والفترة المنتهية في 30 يونيو 2005 لا تحتوي على مثل هذه المعلومات ، حيث أن هذه الشركات التابعة قد تم احتسابها سابقا كاستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة .

	دينار كويتي
الموجودات:	
عقارات استثمارية	**14,377,728**
المطلوبات :	
المقابل المؤجل لشراء عقارات	**5,383,125**

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 طبقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 24 يوليو 2006 .

2- أسس الإعداد

لقد أعدت هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا للسياسات المحاسبية وأساليب الاحتساب المتبعة في أحدث بيانات مالية مجمعة سنوية .

تم اعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لعرض العلومات المالية المكثفة المجمعة ، طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقرير المالي المرحلـي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية . إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والايضاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة الكاملة المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لعرضها بصورة عادلة . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنـة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 . لذلك فإنه للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

3- النقد والنقد المعادل

تتضمن الأرصدة لدى البنوك ودائع ثابتة بمبلغ 1,500,000دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 : لا شيء دينار كويتي و30 يونيو 2005 – لا شيء دينار كويتي) مودعة لدى بنوك محلية وتحمل متوسط فائدة 5.25% (31 ديسمبر 2005 : لا شيء% و30 يونيو 2005 – لا شيء%) سنوياً .

Deleted:

4 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تمثل :

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005 (معدلة)
أوراق مالية مسعرة بالقيمة العادلة مـن خـلال بيان الدخل	**518,710**	732,250	-
أوراق مالية غير مسعرة قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**14,980,587**	13,109,220	9,782,000
	15,499,297	13,841,470	9,782,000

قامت الإدارة بتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بناءا على سعر آخر عملية شراء / بيع خلال ديسمبر 2005 . قامت الشركة الاستثمارية (طرف ذو صلة) المديرة لعملية الوساطة بتوفير بيانات عن هذه العمليات . كما أشارت هذه الشركة الاستثمارية إلى أن سعر آخر عملية شراء / بيع ما زال من الممكن الحصول عليه في السوق حاليا .

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة رهن مقابل قرض لأجل ، وتبلغ قيمة الرهن 207,000 دينار كويتي كما في تاريخ الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (31 ديسمبر 2005 : 207,000 دينار كويتي و30 يونيو 2005 : لا شيء دينار كويتي) .

5- حقوق انتفاع في بعض العقارات

قامت الشركة الأم خلال عامي 2004 و 2005 بدفع مبالغ لحيازة حقوق انتفاع لأراضي قيد التطوير (مع أطراف ذات صلة). كما في 31 ديسمبر 2005 و وفقاً للشروط المبدئية المتفق عليها مع البائع، فإن الشركة الأم سوف تحتفظ بحق الانتفاع لهذه العقارات بشرط الوفاء بالدفعات المستقبلية التي تم جدولتها على مدى 16 شهراً ومجموعها 11,201,667 دينار كويتي (بالصافي بعد خصم المبالغ التي تتعلق بالأطراف ذات صلة) .

وعلما بأن الشركة الأم قد قامت بتوقيع الإتفاق النهائي مع البائع لحيازة هذه الحقوق كما في تاريخ الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة ، فإن الإدارة قد قامت بإدراج جميع الدفعات المستقبلية المجدولة بمبلغ 5,546,972 دينار كويتي كمقابل مؤجل لشراء عقارات (إيضاح 8) وإدراج قيمة أراضي بمبلغ 7,407,246 دينار كويتي كعقارات قيد التطوير .

6- عقارات استثمارية

قامت المجموعة خلال الفترة بشراء أراضي بمبلغ 6,896,359 دينار كويتي و لم تحدد الإدارة الغرض من استغلال هذه الأراضي في المستقبل. بالإضافة إلى ذلك ، قد نتج عن تجميع الشركات التابعة التالية : الدانة ريل إستيت ليمتد ، الريحان ريل إستيت ليمتد ، الوحدة ريل إستيت إنفيستمنتس ليمتد ، زيادة في العقارات الاستثمارية بمبلغ 14,377,728 دينار كويتي ، حيث أن هذه الشركات التابعة قد تم احتسابها سابقا كاستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة (إيضاح 1) .

7- دائنون و ارصدة دائنة أخرى

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
دائنون تجاريون	**4,304,513**	2,877,121	199,272
دفعات مقدمة مستلمة من العملاء	**3,785,178**	1,185,527	4,428,667
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**857,091**	1,928,153	985,347
توزيعات نقدية دائنة	**626,297**	145,400	177,886
دائنون آخرون ومصاريف مستحقة	**857,107**	749,611	942,099
	10,430,186	6,885,812	6,733,271

8- المقابل المؤجل لشراء عقارات

قامت المجموعة بتجميع الشركات التابعة التالية : الدانة ريل إستيت ليمتد ، الريحان ريل إستيت ليمتد ، الوحدة ريل إستيت إنفيستمنتس ليمتد ، وقد نتج عن ذلك زيادة في المقابل المؤجل لشراء عقارات بمبلغ 5,383,125 دينار كويتي ، حيـث أن هـذه الشركات التابعة قد تم احتسابها سابقا كاستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة (إيضاح 1) . بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة باحتساب مبلغ 5,546,972 دينار كويتي كمقابل مؤجل لشراء عقارات قيد التطوير (إيضاح 5) .

9- رأس المال

قامت الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 22 مارس 2006 بالموافقة على زيادة رأس مال الشركة الأم بنسبة 25% من 15,150,000 دينار كويتي إلى 18,937,500 دينار كويتي أي بزيادة قدرها 3,787,500 دينار كويتي (37,875,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم) أي بمقدار 25 سهم لكل مائة سهم من رأس مال الشركة الأم المدفوع والمسجل بالدفاتر كما في تاريخ الجمعية العمومية كأسهم منحة لمساهمي الشركة الأم .

بالإضافة الى ذلك ، فإن الجمعية العمومية المنعقدة في 22 مارس 2006 وافقت على زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع بنسبة 30% أي بمقدار 45,450,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 250 فلس لكـل سهم . بلغ عدد الأسهم المكتتب بها كما في 30 يونيو 2006 43,079,090 سهم فقط . بناءا عليه فإن رأس المال المصرح به ، والمصدر والمدفوع أصبح كالتالي :

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
عدد الأسهم المصرح بها (أسهم)	**234,825,000**	151,500,000	151,500,000
رأس المال المصرح به (دينار كويتي)	**23,482,500**	15,150,000	15,150,000
عدد الأسهم المصدرة و المدفوعة (أسهم)	**232,454,090**	151,500,000	151,500,000
رأس المال المصدر و المدفوع (دينار كويتي)	**23,245,409**	15,150,000	15,150,000
عدد الأسهم الغير مكتتب بها (أسهم)	**2,370,910**	-	-

10 - علاوة إصدار أسهم

بناءا على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 22 مارس 2006 على زيادة رأس مال الشركة بنسبة 30%، تم تحصيل مبلغ 10,769,771 دينار كويتي كعلاوة إصدار من زيادة رأس المال المكتتب به (إيضاح 9) . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي حددها قانون الشركات التجاري الكويتي.

11 - أسهم خزانة

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
عدد الأسهم (أسهم)	**10,471,552**	3,530,000	1,370,000
نسبة الأسهم المصدرة (%)	**%4.5**	%2.33	%0.91
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**5,759,354**	2,753,400	527,450
التكلفة (دينار كويتي)	**5,202,278**	1,370,562	532,725

12 - ربح من بيع عقارات قيد التطوير

	للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2006	2005	**2006**	2005
إيراد من البيع	**6,523,941**	1,311,889	**16,617,167**	1,311,889
تكلفة البيع	**(3,703,843)**	(1,103,393)	**(9,600,692)**	(1,103,393)
ربح من بيع عقارات قيد التطوير	**2,820,098**	208,496	**7,016,475**	208,496

13- أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات

تقوم المجموعة بإدارة بعض المشاريع المتمثلة بعقارات مملوكة للغير من خلال تطوير وإدارة وبيع هـذه العقارات ، تقوم المجموعة بإحتساب أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات مقابل هذه الخدمات .

14- (خسارة) ربح من بيع حقوق الإنتفاع في بعض العقارات

المبيعات المحققة والتكاليف المتكبدة على حقوق الإنتفاع من بعض العقارات بلغت 105,936 دينار كويتي و224,123 دينار كويتي على التوالي .

15- صافي ربح (خسائر) الاستثمارات

	للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2006	2005 (معدلة)	**2006**	2005 (معدلة)
(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(41,625)**	(45,000)	**(261,814)**	1,235,000
أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**1,238**	-	**62,442**	25,000
توزيعات ارباح	**225,000**	-	**225,000**	-
	184,613	(45,000)	**25,628**	1,260,000

16- ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم العادي وذلك بتقسيم صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

	للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2006	2005 (معدلة)	**2006**	2005 (معدلة)
صافي ربح الفترة	**3,688,980**	1,736,786	**7,691,464**	4,611,724
	2006 أسهم	2005 أسهم	**2006 أسهم**	2005 أسهم
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	**180,172,708**	164,209,117	**172,511,340**	163,674,285
أسهم المنحة – 2005	**37,875,000**	37,875,000	**37,875,000**	37,875,000
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(9,581,745)**	(2,272,543)	**(8,195,060)**	(2,096,980)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**208,465,963**	199,811,574	**202,191,280**	199,452,305
	فلس	فلس	**فلس**	فلس
ربحية السهم	**17.70**	8.69	**38.04**	23.12

17 - معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل تلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة أي المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للمجموعة والشركات الذين يملكون فيها حصصاً رئيسية . تعتمد إدارة المجموعة سياسات التسعير وشروط تلك المعاملات . إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التابعين للمجموعة هي كما يلي :

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
الميزانية العمومية :			
عقارات قيد التطوير	**7,723,450**	-	-
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**1,539,276**	209,124	104,784
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**1,116,656**	1,928,153	-
قرض لأجل	**830,000**	830,000	-
وكالة مستحقة	**6,000,000**	6,000,000	-

	للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2006	2005	**2006**	2005
بيان الدخل :				
ربح من بيع عقارات قيد التطوير	**1,617,413**	-	**5,031,951**	-
أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات	**491,127**	8,344	**492,190**	495,101
مصاريف تمويل	**128,625**	56,538	**276,201**	155,073
مكافأة الإدارة العليا :				
مرتبات ومزايا أخرى قصيرة الأجل	**48,019**	30,150	**98,058**	60,300
مكافأة نهاية الخدمة	**2,271**	6,281	**4,064**	12,562

18- الجمعية العمومية

إنعقدت الجمعية العمومية العادية بتاريخ 22 مارس 2006 وتم الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 25% أي بمقدار 3,595,545 دينار كويتي – (25 فلس للسهم) ، وتوزيع 25% أسهم منحة أي بواقع 25 سهم لكل 100 سهم كما في تاريخ الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

بالإضافة الى ذلك فإن الجمعية العمومية المنعقدة من 22 مارس 2006 وافقت على زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع بنسبة 30% أي بمقدار 45,450,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 250 فلس لكـل سهم .

إنعقدت الجمعية العمومية العادية بتاريخ 6 مارس 2005 ، وتم الموافقة على توزيع 20% أرباح نقدية أي بواقع 20 فلس للسهم ، عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 .

بالإضافة الى ذلك اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 6 مارس 2005 زيادة رأس المال المصرح به والمدفوع بنسبة 1% أي 1,500,000 سهم بقيمة 120 فلس لكل سهم متضمناً علاوة إصدار 20 فلس بموجب نظام خيار شراء الأسهم للموظفين .

19- أحداث لاحقة

لاحقا لتاريخ الميزانية العمومية ، وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 9 يوليو 2006 على التالي :

- تخفيض رأس مال الشركة المصرح به بمقدار 2,370,910 سهم من 234,825,000 سهم إلى 232,454,090 سهم .
- زيادة رأس المال المصرح به بمقدار 5,500,000 دينار كويتي عن طريق طرح 55,000,000 سهم مخصصة لمساهمين جدد بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة إصدار 410 فلس للسهم الواحد وذلك لإتمام عملية الاستحواذ على اسهم شركة دبي الأولى للتطوير العقاري .
- تنازل المساهمين الحاليين عن حقهم في أولوية الاكتتاب بالزيادة المذكورة أعلاه لمساهمين جدد .
- تعديل المادة رقم (6) من عقد التأسيس و المادة رقم (5) من النظام الأساسي للشركة الأم ليصبح كالتالي :

حدد رأس مال الشركة بمبلغ 28,745,409 دينار كويتي موزع على 287,454,090 سهم قيمة كل منها 100 فلس وجميع الأسهم نقدية .

20- حسابات الأمانة

تدير المجموعة مشروعات لصالح الغير وتحتفظ بالأرصدة النقدية وأوراق القبض في حسابات الأمانة والتي لم يتم عكسها في الميزانية العمومية للمجموعة. إن الموجودات المدارة كما في 30 يونيو 2006 بلغت لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 : 18,490 دينار كويتي و30 يونيو 2005 : 508,240 دينار كويتي) .

21- التزامات محتملة

لدى المجموعة التزامات رأسمالية تتعلق بإنشاء عقارات بمبلغ 22,162,810 دينار كويتي (31 ديسمبر 2005 : 25,478,207 دينار كويتي و30 يونيو 2005 : 10,758,000 دينار كويتي)

22- مطلوبات محتملة

يوجد على المجموعة إلتزامات محتملة ممثلة فيما يلي :

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
خطابات ضمان	**5,688,000**	5,688,000	3,649,000

23 - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتلاءم مع أرقام الفترة الحالية .

Page 5: [1] Deleted	FarhanA	7/18/2006 3:11:00 PM

292,117	**294,398**	مصاريف تمويلية