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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)	7 – 15

مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415 (965)
فاكسملي : 22423417 (965)

RSM البزيع و شركاهم
محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)
22961000 (965)

فاكسملي : 22412761 (965)
www.albazie.com

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المزايا القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المزايا القابضة - ش.م.ك. (قابضة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 مارس 2011 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 " التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشتمل مبدئيا على توجيه استفسارات للموظفين المسئولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد من جميع النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما ورد إلى علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في 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
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت
12 مايو 2011

شركة المزايا القابضة – ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
الموجودات				
نقد ونقد معادل	3	**16,106,020**	20,483,961	38,586,502
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	4	**16,806,214**	9,685,383	19,090,180
مدينو مرابحة		**2,609,309**	2,609,309	2,998,456
عقارات محتفظ بها لغرض التداول		**140,911,357**	138,972,881	133,398,458
استثمارات متاحة للبيع		**18,470,588**	18,406,908	24,116,423
استثمار في شركات زميلة		**13,258,399**	13,263,803	9,781,547
استثمار في شركات محاصة	5	**11,458,151**	11,525,814	11,618,302
عقارات استثمارية		**115,652,601**	115,374,019	101,402,719
موجودات ثابتة		**243,658**	294,720	23,720,767
حق انتفاع أرض		**1,529,525**	1,547,470	1,602,303
شهرة		**3,091,732**	3,091,732	3,091,732
إجمالي الموجودات		**340,137,554**	335,256,000	369,407,389
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات :				
سحب على المكشوف		**5,175,744**	4,971,120	5,006,582
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	6	**113,973,954**	125,823,543	108,037,836
قروض لأجل		**40,500,000**	42,000,000	44,970,000
عقود وكالة ومرابحة دائنة		**8,500,000**	8,500,000	8,500,000
المقابل المؤجل لشراء عقارات		**29,884,979**	30,070,031	31,435,610
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**266,992**	257,276	282,785
إجمالي المطلوبات		**198,301,669**	211,621,970	198,232,813
حقوق الملكية :				
رأس المال	7	**64,931,977**	49,947,675	49,947,675
علاوة إصدار أسهم	8	**79,760,732**	75,714,971	75,714,971
احتياطي قانوني	9	**9,646,725**	9,646,725	9,646,725
احتياطي اختياري	9	**6,711,805**	6,711,805	6,711,805
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	9	**(485,685)**	(202,370)	83,394
فائض إعادة تقييم موجودات	9	**–**	–	519,366
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	9	**557,183**	981,425	1,991,797
الأثر الناتج عن التغيرات في أسهم خزانة شركة تابعة		**(457,645)**	(457,645)	(457,645)
الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة		**85,987**	88,612	(156,410)
الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة		**–**	–	(39,222)
(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة		**(9,577,751)**	(8,609,811)	2,120,507
		151,173,328	133,821,387	146,082,963
أسهم خزانة		**(18,113,786)**	(18,113,786)	(17,354,505)
حقوق الملكية الخاصة بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم		**133,059,542**	115,707,601	128,728,458
الحصص غير المسيطرة		**8,776,343**	7,926,429	42,446,118
إجمالي حقوق الملكية		**141,835,885**	123,634,030	171,174,576
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**340,137,554**	335,256,000	369,407,389

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (20) تمثل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

رشيد يعقوب الحميضي
رئيس مجلس الإدارة

شركة المزايا القابضة – ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010
مجمل الربح	10	-	2,223,226
إيرادات تأجير		**151,933**	69,902
إيرادات إدارة وعمولات واستشارات	11	**548,322**	215,861
صافي (خسائر) أرباح الاستثمارات	12	**(48,166)**	2,156,408
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		**(5,404)**	(546,743)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة		**(14,667)**	(203,030)
مصاريف تسويق		**(30,100)**	(78,061)
مصاريف عمومية وإدارية		**(742,050)**	(871,409)
إستهلاكات وإطفاءات		**(77,595)**	(100,569)
مصاريف مشاريع تم إنجازها		**(857)**	(8,991)
فروق تحويل عملات أجنبية		**164,801**	(5,103)
(خسائر) إيرادات أخرى		**(20,584)**	132,808
إيرادات فوائد		**65,000**	187,014
مصاريف تمويلية		**(918,732)**	(638,113)
صافي (خسارة) ربح الفترة		**(928,099)**	2,533,200
الخاص بـ :			
حاملي حقوق ملكية الشركة الأم		**(967,940)**	2,120,507
الحصص غير المسيطرة		**39,841**	412,693
صافي (خسارة) ربح الفترة		**(928,099)**	2,533,200
		فلس	فلس
(خسارة) ربحية السهم الخاصة بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم	14	**(1.67)**	4.56

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (20) تمثل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
صافي (خسارة) ربح الفترة	**(928,099)**	2,533,200
الدخل الشامل الآخر :		
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(424,242)**	504,839
استثمارات متاحة للبيع	**(492,648)**	50,049
(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للفترة	**(916,890)**	554,888
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة	**(1,844,989)**	3,088,088
الخاص بـ :		
بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم	**(1,675,497)**	2,660,941
الحصص غير المسيطرة	**(169,492)**	427,147
مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للفترة	**(1,844,989)**	3,088,088

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (20) تمثل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة المزايا القابضة – ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم										
	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	الأثر الناتج عن التغيرات في أسهم خزانة شركة تابعة	لرصيدة أخرى لحقوق الملكية (إيضاح 9)	الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة	الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة	(خسائر متراكمة) أرباح مرحلة	أسهم خزانة	المجموع الجزئي	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	49,947,675	75,714,971	(457,645)	17,137,585	88,612	-	(8,609,811)	(18,113,786)	115,707,601	7,926,429	123,634,030
زيادة رأس المال	14,984,302	4,045,761	-	-	-	-	-	-	19,030,063	-	19,030,063
الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة	-	-	-	-	(2,625)	-	-	-	(2,625)	1,019,406	1,016,781
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	(707,557)	-	-	(967,940)	-	(1,675,497)	(169,492)	(1,844,989)
الرصيد في 31 مارس 2011	64,931,977	79,760,732	(457,645)	16,430,028	85,987	-	(9,577,751)	(18,113,786)	133,059,542	8,776,343	141,835,885
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	49,947,675	75,714,971	(457,645)	22,048,650	(156,410)	-	4,220,515	(27,189,284)	124,128,472	42,072,691	166,201,163
بيع أسهم خزانة	-	-	-	(3,635,997)	-	-	(4,220,515)	9,834,779	1,978,267	-	1,978,267
الأثر الناتج عن التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة	-	-	-	-	-	(39,222)	-	-	(39,222)	-	(39,222)
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,720)	(53,720)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	540,434	-	-	2,120,507	-	2,660,941	427,147	3,088,088
الرصيد في 31 مارس 2010	49,947,675	75,714,971	(457,645)	18,953,087	(156,410)	(39,222)	2,120,507	(17,354,505)	128,728,458	42,446,118	171,174,576

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (20) تمثل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
صافي (خسارة) ربح الفترة	**(928,099)**	2,533,200
تعديلات لـــ :		
صافي خسائر (أرباح) الاستثمارات	**48,166**	(2,156,408)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	**5,404**	546,743
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة	**14,667**	203,030
استهلاكات وإطفاءات	**77,595**	100,569
فروق تحويل عملات أجنبية	**(164,801)**	5,103
إيرادات فوائد	**(65,000)**	(187,014)
مصاريف تمويلية	**918,732**	638,113
	(93,336)	1,683,336
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**(6,956,030)**	14,869,470
عقارات محتفظ بها لغرض التداول	**(1,552,645)**	(6,680,555)
عقارات استثمارية	**(278,582)**	(1,012,709)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**1,592,563**	48,864
المقابل المؤجل لشراء عقارات	**(185,052)**	(168,191)
النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	(7,473,082)	8,740,215
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	-	(5,286)
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية	(7,473,082)	8,734,929
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	**(497,923)**	(2,036,626)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	**97,262**	2,400,249
مدينو مرابحة	-	225,000
توزيعات أرباح مستلمة	**5,500**	43,320
إيرادات فوائد مستلمة	**65,000**	67,992
موجودات ثابتة	**(8,588)**	(1,006,933)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(338,749)	(306,998)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
سحب على المكشوف	**204,624**	–
صافي الحركة على قروض لأجل	**(1,500,000)**	–
المحصل من زيادة رأس المال خلال الفترة	**4,729,266**	–
المحصل من بيع أسهم خزانة	–	1,978,267
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	**3,433,890**	1,978,267
صافي (النقص) الزيادة في نقد ونقد معادل	**(4,377,941)**	10,406,198
نقد ونقد معادل في بداية الفترة	**20,483,961**	28,180,304
نقد ونقد معادل في نهاية الفترة (إيضاح 3)	**16,106,020**	38,586,502

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (20) تمثل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1- التأسيس والأنشطة

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

إن أنشطة الشركة الأم هي استثمارات في شركات محلية وأجنبية واستثمارات في العقارات وتقديم الخدمات الاستشارية.

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو مجمع الصالحية ، شارع فهد السالم ص.ب : 3546 الصفاة 13036 الكويت .

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 مايو 2011

2- أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010 ببيع استثمارها في الشركة التابعة – الدائرة المتحدة مقاولات عامة ومباني – عبدالله فيصل السلطان وشريكته – ذ.م.م. ، وبناءا على ذلك فإن نسبة ملكية المجموعة في الشركة التابعة – شركة الواجهة المائية العقارية ش.م.ك (مقفلة) قد انخفضت بنسبة 4% لتصبح 72.88% إن نتائج أعمال الشركة التابعة التي تم تجميعها ضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة هي كما يلي:

	المبلغ
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف :	
مصاريف عمومية وإدارية	757

3 - نقد ونقد معادل

31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2011	
17,562,773	14,819,256	**14,543,157**	نقد في الصندوق ولدى البنوك
17,121,428	5,600,000	**1,503,272**	ودائع بنكية قصيرة الأجل
3,902,301	64,705	**59,591**	نقد في محافظ استثمارية
38,586,502	20,483,961	**16,106,020**	

تكتسب الودائع البنكية قصيرة الأجل متوسط سعر فائدة بمعدل 1.63% (31 ديسمبر 2010 – 1.75% ، 31 مارس 2010 – 1.9%) سنويا وتستحق هذه الودائع بمعدل 51 يوم (31 ديسمبر 2010 – 30 يوم ، 31 مارس 2010 – 42 يوم).

يتضمن بند نقد في الصندوق ولدى البنوك مبلغ 11,744,885 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 11,999,716 دينار كويتي ، 31 مارس 2010 – 15,888,741 دينار كويتي) يمثل نقد محجوز لاستخدامه في أعمال الإنشاء فقط .

4 – مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2010
مدينون تجاريون	**8,256,247**	6,058,934	3,781,398
دفعات مقدمة	**2,969,589**	2,302,053	9,748,446
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 15)	**4,157,825**	887,114	4,516,000
ذمم موظفين مدينة	**13,857**	8,951	52,822
مدينون آخرون	**2,368,150**	1,387,785	1,792,403
	17,765,668	10,644,837	19,891,069
مخصص أرصدة مشكوك في تحصيلها	**(959,454)**	(959,454)	(800,889)
	16,806,214	9,685,383	19,090,180

5 – استثمار في شركات محاصة

قامت إحدى شركات المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 بإبرام عقد ابتدائي للتخارج من شركة سفن زون – شركة محاصة – للشريك الآخر. ستقوم المجموعة بتحصيل مبلغ التخارج خلال سنة من تاريخ التخارج النهائي والذي سيتم تحديده عند انتهاء الطرف المستقل الذي تم تعيينه من قبل الشركاء من تقييم التكلفة الفعلية للمشروع وعليه سيتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية التخارج تلك.

6 – دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2010
دائنون تجاريون	**25,426,672**	24,101,675	17,691,362
دفعات مستلمة مقدما للإكتتاب فى رأس المال	–	14,810,686	–
دفعات مستلمة من العملاء	**70,956,767**	69,981,443	66,381,784
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 15)	**8,183,744**	8,296,943	8,114,010
حجوزات دائنة	**5,283,750**	5,349,684	8,488,313
تكاليف تطوير مستحقة	**2,820,064**	1,497,835	126,560
توزيعات أرباح دائنة	**722,064**	726,121	747,868
دائنون آخرون ومصاريف مستحقة	**580,893**	1,059,156	6,487,939
	113,973,954	125,823,543	108,037,836

7 – رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 649,319,770 سهم (31 ديسمبر 2010 – 499,476,750 سهم ، 31 مارس 2010 499.476.750 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية .

8 – علاوة الإصدار

تمثل علاوة الإصدار في زيادة النقد المحصل عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

9 – أرصدة أخرى لحقوق الملكية

	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي أسهم خزانة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	فائض إعادة تقييم موجودات	تعديلات ترجمة عملات أجنبية	المجموع
الرصيد في 31 ديسمبر 2010	9,646,725	6,711,805	–	(202,370)	–	981,425	17,137,585
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	–	–	–	(283,315)	–	(424,242)	(707.557)
الرصيد في 31 مارس 2011	**9,646,725**	**6,711,805**	–	**(485,685)**	–	**557,183**	**16,430,028**
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	9,646,725	9,646,725	701,077	56,055	519,366	1,478,702	22.048.650
بيع أسهم خزانة	–	(2,934,920)	(701,077)	–	–	–	(3.635.997)
مجموع الدخل الشامل للفترة	–	–	–	27,339	–	513.095	540.434
الرصيد في 31 مارس 2010	9,646,725	6,711,805	–	83,394	519,366	1,991,797	18,953.087

10 – مجمل الربح

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
إيرادات بيع عقارات محتفظ بها لغرض التداول	–	9,057,714
تكاليف عقارات محتفظ بها لغرض التداول	–	(6,834,488)
مجمل الربح	–	2,223,226

11 – إيرادات إدارة وعمولات واستشارات

يتضمن هذا البند مبلغ 500,813 دينار كويتي والذي يمثل عمولات حصلت عليها إحدى شركات المجموعة عن قيامها بتسوية عمليات بيع وشراء عقارات لعملائها.

12 – صافي (خسائر) أرباح الاستثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	**21,315**	2,113,088
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**(74,981)**	–
توزيعات أرباح	**5,500**	43,320
	(48,166)	2,156,408

13– حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ، ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة المدرجة التابعة والزميلة والمحول إلى الإحتياطي القانوني .

لا يوجد ربح خاضع للضريبة لتحتسب على أساسه حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

خلال عام 2008، قامت المجموعة باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بناء على صافي ربح عام 2008 بدون استقطاع مبلغ 15,485,610 دينار كويتي و الذي يمثل أرباح قد سبق احتساب حصة للمؤسسة عليها وتم دفعها ، وبالتالي فإن حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لم تكن لتستحق أو تدفع لعام 2008.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010، و بناء على ما ورد أعلاه، فإن المجموعة لم تقم باحتساب حصة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي في بيان الدخل المجمع نظرا لوجود رصيد متاح قد تم احتسابه سابقا.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة الأم من أرباح الشركات المساهمة المدرجة التابعة والزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة وإضافة أي مخصص تم احتسابه وخصم المخصصات المعكوسة والمخصص الذي لم يعد له ضرورة، بالإضافة إلى الربح الناتج من استبعاد الموجودات والذي تم احتساب مخصص له إلى حد مبلغ ذلك المخصص.

لا يوجد ربح خاضع للضريبة لتحتسب على أساسه ضريبة دعم العمالة الوطنية عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

خلال العام 2009 ، قامت المجموعة بتسجيل مخصص لم يعد له ضرورة و الذي تم خصمه من الربح عند احتساب حصة الضريبة، ونتيجة لذلك فإنه لايوجد ربح لتحتسب على أساسه ضريبة دعم العمالة الوطنية للفترة المنتهية في 31 مارس 2010.

حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة و إضافة أي مخصص تم احتسابه و خصم المخصصات المعكوسة و المخصصات التي لم يعد لها ضرورة، بالإضافة إلى الربح الناتج من استبعاد الموجودات والذي تم احتساب مخصص له إلى حد مبلغ ذلك المخصص طبقا لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير إبتداء من 10 ديسمبر 2007.

لا يوجد ربح لتحتسب على أساسه حصة الزكاة عن السنة الفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

خلال العام 2009 ، قامت المجموعة بتسجيل مخصص لم يعد له ضرورة والذي تم خصمه من الربح عند احتساب حصة الزكاة، ونتيجة لذلك فإنه لايوجد ربح لتحتسب على أساسه حصة الزكاة للفترة المنتهية في 31 مارس 2010.

14- (خسارة) ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم وذلك بتقسيم صافي (خسارة) ربح الفترة الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة .

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
صافي (خسارة) ربح الفترة الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم	**(967,940)**	2,120,507
	أسهم	أسهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	**616,096,355**	499,476,780
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(35,869,869)**	(34,056,536)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**580,226,486**	465,420,244
	فلس	فلس
(خسارة) ربحية السهم الخاصة بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم	**(1.67)**	4.56

15 – الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين ، أفراد الإدارة العليا وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى والتي تخص التمويل وخدمات أخرى . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة . إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

	المساهمون الرئيسيون	شركات محاصة	أطراف أخرى ذات صلة	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2010
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف :						
– نقد ونقد معادل	370	-	-	**370**	–	3,902,301
– مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 4)	817,713	3,051,546	288,566	**4,157,825**	887,114	4,516,000
– دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 6)	3,291,117	4,360,679	531,948	**8,183,744**	8,296,943	8,114,010
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف :						
– إيرادات إدارة وعمولات واستشارات	-	-	70,083	**70,083**	127,428	58,407
– مصاريف تمويلية	-	-	-	-	80,198	–

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
مزايا الإدارة العليا		
الرواتب والمنافع قصيرة الأجل	**58,064**	76,653
منافع انتهاء الخدمة	**3,498**	3,701
	61,562	80,354

تمثل أرصدة أطراف ذات صلة المبالغ التي يتم تحصيلها أو دفعها نيابة عن المجموعة بواسطة / إلى أطراف ذات صلة ، والمتعلقة بالأنشطة التشغيلية .

16 - الجمعية العامة

اقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

لم يتم عقد الجمعية العامة السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 حتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة ، وبالتالي لم يتم الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 حتى هذا التاريخ . إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 لاتتضمن أية تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو تمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل الجمعية العامة السنوية للمساهمين .

وافقت الجمعية العامة المنعقدة فى 26 مايو 2010 على عدم توزيع أيه أرباح نقدية أو أسهم منحة كما في تاريخ انعقاد الجمعية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

17 - حسابات الأمانة

تدير المجموعة مشروعات لصالح الغير وتحتفظ بالأرصدة النقدية وأوراق قبض في حسابات الأمانة والتي لم يتم عكسها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة. إن الموجودات المدارة كما في 31 مارس 2011 بلغت 7,912,611 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 6,840,820 دينار كويتي ، 31 مارس 2010 – 10,151,828 دينار كويتي) .

18 – معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة ، يتم تنظيم المجموعة في صورة ثلاث قطاعات جغرافية ، وهي دولة الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وقطاعات أخرى ، حيث تمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في القطاع العقاري. وعليه ، ليس للمجموعة قطاع ثانوي . لا توجد معاملات يتولد عنها إيرادات بين قطاعات المجموعة . إن القطاعات الجغرافية التي تمثل القطاعات الرئيسية التي يتم الإفصاح عن المعلومات القطاعية على أساسها تتمثل فيما يلي :

	31 مارس 2011					31 مارس 2010				
	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع
مجمل الربح	-	-	-	-	-	-	319,157	1,904,069	-	2,223,226
إيرادات إيجارات	8,938	77,718	65,277	-	151,933	-	69,902	-	-	69,902
إيرادات إدارة عمولات واستشارات	(25,545)	503,784	-	70,083	548,322	111,014	65,835	3,280	35,732	215,861
صافي (خسائر) أرباح الاستثمارات	(48,166)	-	-	-	(48,166)	2,113,088	-	-	43,320	2,156,408
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	-	-	-	(5,404)	(5,404)	-	-	-	(546,743)	(546,743)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات محاصة	-	(14,667)	-	-	(14,667)	(3,923)	(199,107)	-	-	(203,030)
مصاريف تسويق	(18,171)	(11,929)	-	-	(30,100)	(52,079)	(25,982)	-	-	(78,061)
مصاريف عمومية وإدارية	(487,436)	(254,614)	-	-	(742,050)	(795,138)	(76,271)	-	-	(871,409)
إستهلاكات وإطفاءات	(28,240)	(31,410)	-	(17,945)	(77,595)	(44,209)	(38,415)	-	(17,945)	(100,569)
مصاريف مشاريع تم إنجازها	(857)	-	-	-	(857)	(8,991)	-	-	-	(8,991)
فروق تحويل عملات أجنبية	164,801	-	-	-	164,801	6,439	(11,542)	-	-	(5,103)
إيرادات (تكاليف) أخرى	19,818	(40,402)	-	-	(20,584)	24,134	(51,216)	159,890	-	132,808
إيرادات فوائد	24,644	20,425	-	19,931	65,000	7,888	67,126	-	112,000	187,014
مصاريف تمويلية	(915,314)	(3,418)	-	-	(918,732)	(623,175)	(14,938)	-	-	(638,113)
صافي ربح (خسارة) الفترة	(1,305,528)	245,487	65,277	66,665	(928,099)	735,048	104,549	2,067,239	(373,636)	2,533,200
مجموع قطاع الموجودات	72,298,035	241,084,035	6,364,996	20,390,488	340,137,554	165,193,486	193,867,847	9,380,400	965,656	369,407,389
مجموع قطاع المطلوبات	89,852,076	108,448,255	-	1,338	198,301,669	46,440,666	150,731,782	-	1,060,365	198,232,813

19- إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

	31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2010
خطابات ضمان	–	–	23,663,115
ارتباطات رأسمالية	**33,815,384**	35,880,362	95,344,429
	33,815,384	35,880,362	119,007,544

يمثل رصيد ارتباطات رأسمالية المبالغ المقدرة والمتبقية لعقود ومشاريع سيتم تنفيذها في المستقبل .

إن الإيرادات المتوقع تحصيلها من هذه العقود والمشاريع تبلغ 35,880,362 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 .

20 - أرقام المقارنة

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