الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك.
وشركاتها التابعة
دولـــة الكويـــت

المعلومات الماليـــة المرحلية المجمعـــة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
(غير مدققة)
مـــع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك.
وشركاتها التابعة
دولـــة الكويـــت

المعلومات الماليـــة المرحلية المجمعـــة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
(غير مدققة)
مـــع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

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

مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 2423415 (965)
فاكسملي : 2423417 (965)

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قانونيون

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

تليفون : 2410010 (965)
فاكسملي : 2412761 (965)
www.albazie.com

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة / أعضاء مجلس الادارة المحترمين
الشركة الوطنية العقارية - شركة مساهمة كويتية
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.(الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2007 وكذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق االملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا .

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 توجية استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما 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 يصل إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد ، من جميع النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 .

التأكيد على موضوع - فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة في الكويت

دون أن نتحفظ على نتيجتنا ، نود أن نشير إلى إيضاح رقم (16 "و") حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة ، حيث توجد مطالبة من قبل الشركة الأم ضد وزارة التجارة والصناعة فيما يتعلق بفسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة في الكويت من قبل وزارة التجارة والصناعة كما في تاريخ الميزانية العمومية ، لم يتم البت في القضية كما في تاريخ الميزانية العمومية .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

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

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

دولة الكويت
11 نوفمبر 2007

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 30 سبتمبر 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2007	إيضاح	الموجودات
5,673,383	8,020,063	18,414,225		نقد في الصندوق ولدى البنوك
5,092,697	2,728,815	3,319,494		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
9,607,860	7,186,850	38,241,821	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,734,903	6,744,389	15,159,114	5	استثمارات متاحة للبيع
6,528,200	32,291	–		استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
163,028,957	169,308,802	176,349,173	6	استثمار في شركة زميلة
202,258	211,977	292,075		استثمار في شركة محاصة
9,111,207	16,875,572	35,280,986	7	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
1,337,427	–	–	8	صافي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية
7,179,453	566,731	1,364,290		موجودات ثابتة
66,480,810	65,922,172	65,900,913		عقارات استثمارية
280,977,155	277,597,662	354,322,091		
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات :
17,991,016	21,554,916	23,742,052		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
42,795,538	34,517,481	88,435,936	9	تسهيلات بنكية
554,233	574,910	676,380		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
61,340,787	56,647,307	112,854,368		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
64,363,246	64,363,246	74,017,733		رأس المال
27,153,015	30,585,134	30,585,134		احتياطي قانوني
6,494,745	9,582,304	11,772,668		الربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة
10,731,523	9,824,085	8,750,688	6	أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة
(16,881)	94,225	344,808		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
439,654	805,452	888,144		تعديلات ترجمة عملات اجنبية
109,725,362	102,154,215	104,489,562		أرباح مرحلة
218,890,664	217,408,661	230,848,737		
(6,457,286)	(5,184,069)	(5,494,340)	10	أسهم الخزانة
212,433,378	212,224,592	225,354,397		
7,202,990	8,725,763	16,113,326		حقوق الأقليـــة
219,636,368	220,950,355	241,467,723		مجموع حقوق الملكية
280,977,155	277,597,662	354,322,091		

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (18) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

جميل سلطان العيسى
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	إيضاح	2007	2006	2007	2006
الإيرادات :					
إيرادات الإيجارات – بالصافي		2,021,488	3,456,215	5,619,584	11,508,667
صافي الحصة من نتائج الشركة الزميلة	6	8,851,001	10,778,953	27,863,875	31,067,308
إيرادات أخرى	11	110,462	689,485	2,717,616	2,970,342
		10,982,951	14,924,653	36,201,075	45,546,317
المصاريف :					
تكلفة موظفين		(1,233,739)	(890,123)	(4,069,557)	(2,816,127)
عمومية وادارية		(915,038)	(1,032,831)	(3,021,380)	(3,956,878)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	12	–	(660,901)	–	(1,973,726)
إستهلاك		(54,330)	(165,949)	(157,979)	(503,093)
التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية		(105,607)	(116,700)	(316,822)	(350,095)
		(2,308,714)	(2,866,504)	(7,565,738)	(9,599,919)
ربح العمليات		8,674,237	12,058,149	28,635,337	35,946,398
إيرادات فوائد		667,272	527,682	2,071,457	1,514,554
مخصص إيرادات فوائد	12	(592,129)	(477,291)	(1,733,066)	(1,374,824)
مصاريف فوائد		(1,672,728)	(844,368)	(3,543,308)	(2,589,015)
صافي ربح الاستثمارات	13	4,568,276	2,256,221	8,563,510	5,456,412
الحصة من نتائج شركة المحاصة		(14,056)	(13,756)	(35,989)	(40,143)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية		11,630,872	13,506,637	33,957,941	38,913,382
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(25,771)	(24,449)	(46,954)	(68,648)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(69,168)	(82,150)	(142,955)	(183,486)
صافي ربح الفترة		11,535,933	13,400,038	33,768,032	38,661,248
الخاص بـــ :					
مساهمي الشركة الأم		11,505,280	13,371,378	33,506,646	38,390,219
حقوق الأقلية		30,653	28,660	261,386	271,029
		11,535,933	13,400,038	33,768,032	38,661,248
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)	14	16.29	19.20	47.46	55.23

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (18) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الخاص بمساهمي الشركة الأم											
	رأس المال	احتياطي قانوني	الربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة	أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	تعديلات ترجمة عملات اجنبية	أرباح مرحلة	أسهم الخزانة	المجموع الجزئي	حقوق الأقلية	المجمـــوع
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	64,363,246	30,585,134	9,582,304	9,824,085	94,225	805,452	102,154,215	(5,184,069)	212,224,592	8,725,763	220,950,355
الربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة	–	–	2,190,364	–	–	–	–	–	2,190,364	–	2,190,364
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع	–	–	–	–	250,583	–	–	–	250,583	36,605	287,188
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	–	–	–	–	–	82,692	–	–	82,692	(29,656)	53,036
صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية	–	–	2,190,364	–	250,583	82,692	–	–	2,523,639	6,949	2,530,588
صافي ربح الفترة	–	–	–	–	–	–	33,506,646	–	33,506,646	261,386	33,768,032
إجمالي الدخل المحقق للفترة	–	–	2,190,364	–	250,583	82,692	33,506,646	–	36,030,285	268,335	36,298,620
شراء أسهم خزانة	–	–	–	–	–	–	–	(1,104,519)	(1,104,519)	–	(1,104,519)
بيع أسهم الخزانة	–	–	–	–	–	–	–	794,248	794,248	–	794,248
الحصة من التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة – إيضاح 6	–	–	–	(1,073,397)	–	–	–	–	(1,073,397)	–	(1,073,397)
حصة الأقلية من شركات تابعة مجمعة حديثا	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7,653,941	7,653,941
المدفوع للأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(534,713)	(534,713)
توزيعات أرباح نقدية (عن سنة 2006 – 35 فلس للسهم) إيضاح 17	–	–	–	–	–	–	(21,516,812)	–	(21,516,812)	–	(21,516,812)
أسهم منحة (عن سنة 2006 – 15%) إيضاح 17	9,654,487	–	–	–	–	–	(9,654,487)	–	–	–	–
الرصيد في 30 سبتمبر 2007	**74,017,733**	**30,585,134**	**11,772,668**	**8,750,688**	**344,808**	**888,144**	**104,489,562**	**(5,494,340)**	**225,354,397**	**16,113,326**	**241,467,723**
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	53,636,038	27,153,015	4,597,104	10,789,087	(16,881)	–	92,104,700	(7,082,828)	181,180,235	6,919,485	188,099,720
الربح الناتج من بيع أسهم الخزانة	–	–	1,897,641	–	–	–	–	–	1,897,641	–	1,897,641
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	–	–	–	–	–	439,654	–	–	439,654	–	439,654
صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية	–	–	1,897,641	–	–	439,654	–	–	2,337,295	–	2,337,295
صافي ربح الفترة	–	–	–	–	–	–	38,390,219	–	38,390,219	271,029	38,661,248
إجمالي الدخل المحقق للفترة	–	–	1,897,641	–	–	439,654	38,390,219	–	40,727,514	271,029	40,998,543
شراء أسهم خزانة	–	–	–	–	–	–	–	(21,804)	(21,804)	–	(21,804)
بيع أسهم الخزانة	–	–	–	–	–	–	–	647,346	647,346	–	647,346
الحصة من التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة – إيضاح 6	–	–	–	(57,564)	–	–	–	–	(57,564)	–	(57,564)
حصة الاقلية من شركات تابعة مجمعة حديثا	–	–	–	–	–	–	–	–	–	500,000	500,000
المدفوع للأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(487,524)	(487,524)
توزيعات أرباح نقدية (عن سنة 2005 – 20 فلس للسهم) إيضاح 17	–	–	–	–	–	–	(10,042,349)	–	(10,042,349)	–	(10,042,349)
أسهم منحة (عن سنة 2005 – 20%) إيضاح 17	10,727,208	–	–	–	–	–	(10,727,208)	–	–	–	–
الرصيد في 30 سبتمبر 2006	**64,363,246**	**27,153,015**	**6,494,745**	**10,731,523**	**(16,881)**	**439,654**	**109,725,362**	**(6,457,286)**	**212,433,378**	**7,202,990**	**219,636,368**

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (18) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2006	2007	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
38,913,382	**33,957,941**	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
		تسويات :
1,383,408	–	حصة مؤسسة الموانئ الكويتية من إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
(31,067,308)	**(27,863,875)**	صافي الحصة من نتائج الشركة الزميلة
-	**(1,360)**	ربح بيع موجودات ثابتة
(12,482)	–	ربح بيع عقارات إستثمارية
93,965	**129,907**	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
581,306	–	حق الإنتفاع لوزارة التجارة والصناعة في المنطقة التجارية الحرة بالكويت
3,348,550	**1,733,066**	مخصص إيرادات فوائد وديون مشكوك في تحصيلها
503,093	**157,979**	الاستهلاك
350,095	**316,822**	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(1,514,554)	**(2,071,457)**	إيرادات فوائد
2,589,015	**3,543,308**	مصاريف فوائد
(5,456,412)	**(8,563,510)**	صافي ربح الاستثمارات
40,143	**35,989**	الحصة من نتائج شركة المحاصة
9,752,201	**1,374,810**	ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
(574,663)	**(31,054,971)**	الزيادة في المدينين والأرصدة المدينة الأخرى
1,558,587	**1,967,886**	الزيادة في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
10,736,125	**(27,712,275)**	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(566,853)	–	المدفوع لوزارة التجارة والصناعة عن حق الإنتفاع في المنطقة التجارية الحرة بالكويت
–	**(28,437)**	المدفوع عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(70,000)	**(70,000)**	المدفوع عن مكافأة أعضاء مجلس الادارة
(133,459)	–	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(402,697)	–	المدفوع عن ضريبة دعم العمالة الوطنية
9,563,116	**(27,810,712)**	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
(949,218)	**(3,176,959)**	المدفوع لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمار في شركة زميلة
20,507,988	**12,830,157**	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل و استثمار في شركة زميلة
(2,255,579)	**(10,269,079)**	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
–	**3,057,420**	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(2,271,008)	–	المدفوع لشراء استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
(102,637)	**(98,228)**	المدفوع من قرض طويل الأجل إلى شركة المحاصة
(6,219,749)	**(18,161,659)**	المدفوع عن أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(173,286)	**(970,712)**	المدفوع لشراء موجودات ثابتة
–	**13,000**	المحصل من بيع موجودات ثابتة
(115,470)	**(295,563)**	المدفوع لشراء عقارات إستثمارية
476,220	–	المحصل من بيع عقارات إستثمارية
289,539	**210,031**	توزيعات أرباح مستلمة
9,293,197	**16,943,831**	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة
117,828	**320,532**	إيرادات فوائد مستلمة
18,597,825	**402,771**	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(4,178,347)	**7,899,612**	صافي المحصل من (المدفوع إلى) السحب على المكشوف
(8,827,557)	**46,018,843**	صافي المحصل من (المدفوع إلى) قروض لأجل
(21,804)	**(1,104,519)**	المدفوع لشراء أسهم الخزانة
2,544,987	**2,984,612**	المحصل من بيع أسهم الخزانة
(2,577,403)	**(3,530,534)**	مصاريف فوائد مدفوعة
(10,283,472)	**(21,430,245)**	توزيعات أرباح مدفوعة
(487,524)	**(534,713)**	المدفوع للأقلية
500,000	**7,653,941**	حصة الأقلية من شركات تابعة مجمعة حديثاً
(23,331,120)	**37,956,997**	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
219,827	**(186,636)**	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
106,632	**31,742**	النقد من شركة تابعة مجمعة حديثاً
5,156,280	**10,394,162**	صافي الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك
517,103	**8,020,063**	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
5,673,383	**18,414,225**	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (18) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 – نشاط الشركة

إن الشركة الوطنية العقارية – ش. م. ك. (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . تمارس الشركة أنشطة الاستثمارات العقارية وإدارتها ، وكذلك إنشاء وصيانة العقارات . تحتفظ الشركة الأم ايضا باستثمارات في أوراق مالية .

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب. : 22644 الصفاة ، 13087 دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 11 نوفمبر 2007 .

2 – أسس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية . إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لعرضها بصورة عادلة . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 . لذلك فإنه للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

3 – أسس التجميع

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المعلومات المالية للشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. (الشركة الأم) والشركات التابعة التالية :

الشركات التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		
		30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
1.شركة محاصة مجمع دسمان التجاري	الكويت	%62.094	%62.083	%62.083
2.شركة إنتش أر دي إنترناشيونال لتطوير الموارد البشرية (شركة ذات مسؤولية محدودة)	الكويت	%85.3	%85.3	%51
3.شركة التكافح الذهبي للتجارة العامة والمقاولات (شركة ذات مسؤولية محدودة)	الكويت	%100	%100	%100
4.شركة العقبة للمشاريع الوطنية العقارية (شركة مساهمة خاصة)	الأردن	%70	%70	–
5.الشركة الكويتية الوطنية العقارية المحدودة (شركة خاصة)	باكستان	%100	%100	–
6.المجموعة الوطنية القابضة (شركة مساهمة لبنانية)	لبنان	%100	%100	–
7.الشركة الكويتية لتطوير المشاريع السياحية (شركة مساهمة خاصة)	تونس	%100	%100	–
8.الشركة الكويتية الوطنية العقارية (شركة مساهمة مصرية)	مصر	%100	%100	–
9.شركة مشاريع الوطنية القابضة – ش.م.ك. (شركة قابضة)	الكويت	%90	%90	%90
10.الشركة الوطنية للاستثمار والتعمير (شركة مساهمة خاصة)	الأردن	%100	%100	%100
11.شركة كردستان لتطوير العقارات المحدودة	العراق	%51	–	–
12.شركة فريش وورلد الدولية للتجهيزات الغذائية – ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	%70	–	–
13.الشركة الكويتية اليمنية للتجارة العامة والمقاولات – ذ.م.م.	اليمن	%100	–	–

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة تجميع جزئي لاستثمار الشركة الأم بنسبة 50% في شركة محاصة (Mediterranean Investment Holding) وهي شركة مسجلة في مالطا . إن نشاط الشركة المحاصة الرئيسي هو استثمار وتطوير المشاريع العقارية .

4 – مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يشتمل بند المدينين والأرصدة المدينة الأخرى كما في 30 سبتمبر 2007 على مبلغ 27,570,002 دينار كويتي يمثل دفعات مقدمة لاقتناء عقارات (31 ديسمبر 2006 – 1,085,898 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 1,085,898 دينار كويتي) .

5 – استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
محافظ وصناديق مدارة	**197,459**	230,081	1,011,298
أوراق مالية مسعرة	**5,343,113**	1,110,547	–
أوراق مالية غير مسعرة	**9,618,542**	5,403,761	5,723,605
	15,159,114	6,744,389	6,734,903

لم يكن من الممكن تحديد القيمة العادلة بصورة معقولة لاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة بقيمة 8,970,620 دينار كويتي(31 ديسمبر 2006 – 4,753,758 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 5,723,605 دينار كويتي) ، وذلك لعدم توافر طريقة مناسبة يمكن الإعتماد عليها في تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض بقيمة 446,639 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 446,639 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 446,639 دينار كويتي) .

6 – استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند مساهمة الشركة الأم في أسهم شركة المخازن العمومية ش.م.ك. (أجيليتي) بنسبة 23.366% كما في 30 سبتمبر 2007 (31 ديسمبر 2006 – 24.041% ، 30 سبتمبر 2006 – 24.362%) ، وهي شركة مساهمة عامة مسجلة في دولة الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن أنشطة الشركة الرئيسية هي تخزين البضائع وإدارة المخازن وكافة أنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع .

إن الحركة على الإستثمار هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الرصيد الافتتاحي	**169,308,802**	146,410,294	146,410,294
استثمار إضافي في الشركة الزميلة	**3,176,959**	472,184	–
بيع استثمار في الشركة الزميلة	**(5,983,235)**	(6,121,604)	(5,097,883)
صافي الحصة من نتائج الشركة الزميلة (أ)	**27,863,875**	38,806,128	31,067,308
توزيعات أرباح مستلمة	**(16,943,831)**	(9,293,198)	(9,293,198)
أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة (ب)	**(1,073,397)**	(965,002)	(57,564)
الرصيد النهائي	**176,349,173**	169,308,802	163,028,957

(أ) إن صافي الحصة من نتائج الشركة الزميلة كالتالي :

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الحصة من نتائج الشركة الزميلة	**27,863,875**	40,032,210	31,067,308
مخصص خطاب ضمان متعلق بالشركة الزميلة	–	(1,226,082)	–
	27,863,875	38,806,128	31,067,308

(ب) إن أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة كالتالي :

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الخسارة من بيع أسهم خزانة	**(145,590)**	(484,823)	(181,059)
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(863,064)**	(484,594)	119,098
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	**(64,743)**	4,415	4,397
	(1,073,397)	(965,002)	(57,564)

كما في 30 سبتمبر 2007 بلغت قيمة الشهرة المتضمنة في القيمة الدفترية للاستثمار 5,413,432 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 5,653,988 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 5,732,846 دينار كويتي) .

خلال الفترة ، تم بيع 6,950,000 سهم (31 ديسمبر 2006 - 7,265,000 سهم ، 30 سبتمبر 2006 – 6,082,500 سهم) من الاستثمار في الشركة الزميلة . إن نصيب الشهرة المتعلق بهذه الأسهم بلغ 240,556 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 499,371 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 420,512 دينار كويتي).

يوجد على الشركة الزميلة الالتزامات المحتملة التالية :

أ – نشأ خلاف بين الشركة الزميلة وطرف آخر بخصوص عقد شراكة تم الدخول فيه بتاريخ 30 يوليو 2002 لغرض تقديم عطاء وتنفيذ مناقصة عقد خدمات المورد الرئيسي مع حكومة الولايات المتحدة الامريكية.

قام الطرف الآخر برفع دعاوى ضد الشركة الزميلة تتعلق بإتفاقية الشراكة المذكورة أعلاه يدعي فيها بأن المنافع المالية بعقد المورد الرئيسي حق لشركة المحاصة وأنه يحق له حصة في هذه المنافع المالية . رفعت الشركة الزميلة دعاوى مطالبة ببطلان اتفاقية الشراكة وندب خبير لتقدير التعويضات التي قد تستحق للشركة الزميلة وقد حكمت المحكمة وقبل الفصل في الموضوع ببطلان شرط التحكيم وبإختصاصها في النظر في الموضوع وبندب خبير ، وقد انتهت لجنة الخبراء في تقريرها إلى عدم تقديم أي حصص نقدية للشراكة وعدم تقديم أي أصول أو بنية تحتية لها ، وأوضحت أن هذه هي الإلتزامات الرئيسية في الشراكة و قد عرض تقرير الخبراء على عدالة المحكمة و بعد ان اطمأن إلى عدم تنفيذ أي طرف لالتزاماته في عقد الشراكة المؤرخ في 30 يوليو 2002 ، قضت الجلسة بتاريخ 5 ديسمبر 2005 بإثبات تقايل الطرفين عن عقد الشراكة و أثر التقايل هو أثر الفسخ ، و قد قام الطرف الآخر بإستئناف هذا الحكم و مازالت الدعوة منظورة بمحكمة الإستئناف العالي حيث حكمت بإعادتها لإدارة الخبراء وهذا لن يغير في الموضوع شيئا حيث قضت المحكمة بجلسة 27 مارس 2007 في الاستئناف رقم 2006/673 بتأييد الحكم الذي قضى برفض دعوى التعويض المرفوعة من الطرف الآخر ضد الشركة الزميلة وبعض المسؤولين بها ، وجاء رفض مطالبته استنادا إلى تقرير لجنة خبراء أكد عدم تنفيذه لأي من التزاماته بعقد الشراكة وعدم أحقيته لأي أرباح سواء وجدت أم لم توجد ، وعلى الرغم من أن المكاتب الإستشارية القانونية التي تم الاستعانة بها ترجح كسب الشركة الزميلة للإستئناف ، إلا ان النتيجة النهائية لا يمكن توقعها .

قام الطرف الآخر بتقديم طلب إلى لجنة تحكيم في غرفة التجارة والصناعة حيث قرر المحكم بالجلسة وقف التحكيم لحين الفصل في الموضوع من القضاء وبشكل نهائي ، ولكن المحكمة العليا حكمت بعدم اختصاص لجنة التحكيم في القرار .

كما رفع الطرف الآخر دعوى ضد الشركة الزميلة لفرض حراسة قضائية على شركة المحاصة وقضت محكمة الدرجة الأولى برفضها إلا أن محكمة الإستئناف قبلت الاستئناف وقضت بإلغاء حكم الدرجة الأولى وفرض الحراسة القضائية على أموال وأصول وأعيان شركة المحاصة (وليس على أصول وممتلكات الشركة الزميلة) وحدد حكم الحراسة مهمة الحراس القضائيين في استلام شركة المحاصة وإدارتها الإدارة الحسنة في الغرض الذي أنشئت المنشأة من أجله وتحصيل مالها من حقوق وسداد ما عليها من التزامات واستيفاء أرباحها وإيداعها خزانة المحكمة .

هذا وقد خسر الطرف الآخر الدعوى التي تقدم بها ضد بعض المسؤولين في الشركة الزميلة ، وقد قامت الشركة الزميلة برفع دعوى استئناف لإنهاء الحراسة كما هو مبين أعلاه وتم رفضها من قبل محكمة الاستئناف المستعجل .

وأفادت المكاتب الإستشارية القانونية الخارجية للشركة الزميلة أن عقد الشراكة قد انتهى بتاريخ 1 يناير2003 أي قبل أن تمنح الشركة الزميلة عقد خدمات المورد الرئيسي من قبل حكومة الولايات المتحدة الأمريكية وأن عقد الشراكة يعتبر منعدماً وغير ساري المفعول وأن فرض الحراسة القضائية على عقد الشراكة ليس له أي أثر مالي على الشركة الزميلة أو أي من مشاريعها ، وتم تأييد هذا برأي الحكم الذي صدر من محكمة الإستئناف العالي بجلسة 27 مارس 2007 حيث أن أساسه القانوني هو عدم الوجود المادي لعقد الشراكة المبرم بين الشركة الزميلة و الطرف الاخر وهذا يؤكد القضاء الذي صدر بإثبات التقايل عنه.

وبناء على التفسير والرأي القانوني للمكاتب القانونية الإستشارية الخارجية قامت تلك المكاتب بإفادة الشركة الزميلة بعدم ضرورة أخذ أي مخصصات مالية بخصوص مطالبات الطرف الآخر أو مفاوضة الطرف الآخر على أية تسوية ، وبناءً على ذلك لم يتم تكوين مخصص مقابل المطالبة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة للشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2007 .

ب – بتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قام وزير التجارة والصناعة بإصدار القرار رقم 2006/30 وتضمن هذا القرار فسخ ثلاث عقود من العقود المبرمة بين الشركة الزميلة والهيئة العامة للصناعة بمنطقة ميناء عبد الله بدولة الكويت.

وقد طعنت الشركة الزميلة على هذا القرار بالقضية رقم 2006/940 "إداري" وبجلسة 25 ديسمبر 2006 حكمت المحكمة بإلغاء قرار وزارة التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار.

إلا أن الحكومة قامت بطلب عقد اجتماع لمجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة برئاسة وزير التجارة والصناعة ، والذي أصدر قرارا جديدا برقم 2007/1 بفسخ ذات العقود الصادر بشأنها القرار السابق .

وقد طعنت الشركة الزميلة على هذا القرار أيضا بالقضية رقم 36 /2007 وأكدت الشركة الزميلة في دفاعها وهو دفاع يتفق مع صحيح القانون حسبما استقرت عليه أحكام المحكمة العليا ومنها محكمة التمييز الكويتية بأن القرار الجديد باطل حيث صدر على ذات محل القرار السابق ، ويرجح من الناحية القانونية ان يحكم القضاء بإلغاء القرار الجديد الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للصناعة لكونه صدر على غير محل .

وتعمل الشركة الزميلة حاليا على إعداد دراسة بقيمة الخسائر النهائية الناتجة عن هذه القرارات حتى تتمكن من مطالبة الحكومة بالتعويض عنها ، ولم تحقق الشركة الزميلة أي إيرادات للثلاثة عقود المذكورة أعلاه للفترة من 1 يناير 2007 إلى 30 سبتمبر 2007 .

ولما كان من غير المتوقع من الناحية القانونية استمرارية القرارات الصادرة عن الجهات الحكومية فإن رأي إدارة الشركة عدم تكوين مخصصات مالية في الوقت الحالي في سجلات الشركة الزميلة وخاصة ان النتائج ايجابية في القضايا التي صدرت فيها أحكام لصالح الشركة الزميلة .

جـ– بتاريخ 9 يناير 2007 ، قامت وزارة المالية بإنهاء عقد مشروع سوق السمك واللحم والخضار بالجهراء مع الشركة الزميلة إستنادا إلى قرار مجلس الوزراء رقم 2 لسنة 2007 . وقد قامت الشركة الزميلة بالطعن على هذا القرار لمحكمة أول درجة من خلال القضية رقم 2007/200 "إداري – 3" . قامت محكمة أول درجة بإلغاء القرار رقم 2 لسنة 2007 الصادر عن وزارة المالية إستنادا إلى حكم محكمة أول درجة لصالح الشركة الزميلة وإلى الوضع القانوني لقضية الشركة الزميلة ، لم يتم إحتساب أي مخصص مقابل هذا القرار .

د– بالإضافة إلى ما تقدم فإن الشركة الزميلة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة تشمل مطالبات عمالية وقضايا مقاولين ، هذا ويرى المستشار القانوني للشركة الزميلة بأن هذه المطالبات ليس لها أساس من الصحة ولن يكون لها أي تأثير مادي سلبي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2007 .

7 – أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتمثل هـذا البند بشكل رئيسي في أعمال قيد التنفيذ تتعلق بالشركات التابعة خارج دولة الكويـت . إن الحركـة خلال الفترة / السنة على هذا البند هي كما يلي :

30 سبتمبر 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2007	
3,101,630	3,101,630	**16,875,572**	الرصيد الافتتاحي
6,219,749	17,228,458	**18,161,659**	إضافات
(255,000)	(255,000)	–	تحويلات
699,355	–	–	المتعلق بشركة تابعة مجمعة حديثا
–	(874,354)	–	المحمل على مؤسسة الموانئ الكويتية
–	(14,250)	–	الإطفاء
219,827	240,064	**243,755**	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(874,354)	(2,550,976)	–	مخصص متعلق بفسخ عقد إدارة المنطقة التجاريـة الحرة بالكويت
9,111,207	16,875,572	**35,280,986**	الرصيد النهائي

8 – صافي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية

30 سبتمبر 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2007	
			المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية
6,417,653	6,417,653	**6,417,653**	تكاليف إعادة تأهيل منشآت (أ)
6,703,259	7,225,417	**8,958,483**	فوائد مستحقة عن الرصيد (ب)
13,120,912	13,643,070	**15,376,136**	
13,816,082	15,633,440	**15,633,440**	إيجارات مستحقة من مؤسسة الموانئ الكويتية (جـ)
26,936,994	29,276,510	**31,009,576**	إجمالي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية قبل حصتها في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
			المستحق لمؤسسة الموانئ الكويتية
7,447,536	7,566,312	**7,566,312**	مجمل حصة مؤسسة المـوانئ الكويتيـة فـي إيـرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت (د)
(986,559)	(637,756)	**(637,756)**	ناقصا : الحصة المستردة عن إيجارات مؤسسة المـوانئ الكويتية المستحقة وغير المدفوعة (هـ)
(82,655)	–	–	ناقصا : الحصة المستردة عن إيجـارات وزارة الـصحة الكويتية المستحقة وغير المدفوعة (هـ)
(15,135)	–	–	ناقصا : الحصة المستردة عن إيجـارات وزارة الداخليـة الكويتية المستحقة وغير المدفوعة (هـ)
6,363,187	6,928,556	**6,928,556**	صافي حصة مؤسسة المـوانئ الكويتيـة فـي إيـرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
20,573,807	22,347,954	**24,081,020**	إجمالي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية بعد صـافي حصتها في إيرادات إيجارات المنطقة التجاريـة الحـرة بالكويت
(19,236,380)	(22,347,954)	**(24,081,020)**	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب ، جـ ، و)
1,337,427	–	–	

أ – ينص البند الحادي عشر من عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت بأنه في حالة قيام الشركة الوطنيـة العقاريـة – ش.م.ك. (الشركة المديرة) بتأهيل بعض المنشآت طبقا للخطة المعتمدة مـن وزارة التجـارة والصناعة ، للشركة المديرة الحق في استيفاء جميع النفقات التي تحملتها في سبيل تأهيل هـذه المنـشآت وذلك قبل أداء الحصة المقررة لمؤسسة الموانيء الكويتية . ويجب أن يتم اعتماد هذه النفقات مـن وزارة التجارة والصناعة . واستنادا إلى ذلك البنـد وكتاب وزارة التجارة والصناعة المؤرخ فـي 25 نـوفمبر 1998 والتي اعتمدت فيه الوزارة التكاليف والمواصـفات التـي تبلـغ تكلفتهـا الأوليـة مبلـغ وقـدره 6,449,034 دينار كويتي ، قامت الشركة المديرة بتحميل المبالغ التي تكبدتها في تجديد وإصـلاح بعض منشآت مؤسسة الموانيء الكويتية على حساب المؤسسة ، بما في ذلك تكاليف الإقتراض القابلـة للرسـملة والبالغة 73,122 دينار كويتي وفوائـد القرض البنكي القابلة للرسملة والبالغة 100,393 دينار كـويتي عن الفترة من بدء النشاط حتى 31 ديسمبر 1999 .

بلغت التكاليف الفعلية لإعادة تأهيل تلك المنشآت الخاصة بمؤسسة الموانئ الكويتية والتي قامت بها الشركة المديرة مبلغ 6,417,653 دينار كويتي ، وقد قامت اللجنة الاستشارية للمناطق الحرة في إجتماعها المنعقد بتاريخ 23 يناير 2002 بالموافقة على مبلغ 5,033,000 دينار كويتي من تكاليف إعادة التأهيل وذلك عن الفترة من 30 مايو 1998 وحتى 31 أكتوبر 2000 .

ب – كما تقوم الشركة المديرة باحتساب فوائد على الرصيد الشهري المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية بواقع 10% سنويا . إن إيرادات الفوائد المدرجة في الرصيد والمسجلة في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 تبلغ 1,733,066 دينار كويتي (30 سبتمبر 2006 – 1,374,824 دينار كويتي) . وقد قامت الشركة المديرة باحتساب مخصص لهذه الفوائد .

ج– كما يتضمن الرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية كما في 30 سبتمبر 2007 مبلغ 15,633,440 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 15,633,440 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 13,816,082 دينار كويتي) يمثل الرصيد المستحق عن إيجارات المنشآت المستغلة بواسطة مؤسسة الموانئ الكويتية في المنطقة التجارية الحرة بالكويت ، وقد قامت الشركة المديرة باحتساب مخصص لتلك الإيجارات المستحقة من مؤسسة الموانئ الكويتية .

د – طبقا لعقد الإدارة ، يؤول إلى مؤسسة الموانئ الكويتية ما نسبته 80% من الإيجارات في المنطقة التجارية الحرة بالكويت المحصلة عن المنشآت القائمة والمستلمة منها . وقد بلغ مجمل حصة المؤسسة من تلك الإيجارات "لا شيء" دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (30 سبتمبر 2006 – 1,383,408 دينار كويتي) .

هـ– إن حصة 80% المتعلقة بالإيجارات المستحقة وغير المدفوعة لمؤسسة الموانئ الكويتية يتم خصمها من مجمل حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في إيرادات المنطقة التجارية الحرة بالكويت . في حالة سداد أي من تلك الإيجارات المستحقة وغير المدفوعة ، سوف يتم رد الحصة المتعلقة بها والتي تم خصمها مسبقا إلى حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في ايرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت . وقد قامت الشركة المديرة خلال سنة 2006 برد الحصة المخصومة مسبقا عن إيجارات وزارتي الصحة والداخلية إلى مجمل حصة مؤسسة الموانىء الكويتية في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت.

و – قامت الشركة المديرة باحتساب مخصص لكامل المبالغ المستحقة من مؤسسة الموانىء الكويتية نتيجة للقرار رقم 507 لسنة 2006 الصادر من وزارة التجارة والصناعة بشأن فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت مع الشركة المديرة (إيضاح 16 (و)). وقد تم احتساب هذا المخصص من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة قرار الفسخ.

9- تسهيلات بنكية

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الجزء المتداول			
سحب على المكشوف	**9,090,134**	1,190,522	5,165,662
قروض لأجل	**79,345,802**	31,897,409	34,594,128
	88,435,936	33,087,931	39,759,790
الجزء غير المتداول			
قروض لأجل	–	1,429,550	3,035,748
	88,435,936	34,517,481	42,795,538

تحمل التسهيلات البنكية بفائدة سنوية بمعدل 0.75% إلى 1.25% (31 ديسمبر 2006 – 0.75% إلى 1.25% ، 30 سبتمبر 2006 – 0.75% إلى 1.25%) فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي والليبور .

10 – أسهم الخزانة

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
عدد أسهم الخزانة	**32,054,297**	30,538,954	38,361,191
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	**4.33**	4.74	5.96
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**20,194,207**	16,796,425	25,701,998
التكلفة (دينار كويتي)	**5,494,340**	5,184,069	6,457,286

11- إيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	**2007**	2006
إيرادات دعاية	**32,603**	39,228	**125,478**	93,591
إيرادات خدمات – رسوم دورات وبرامج	**13,779**	229,738	**944,840**	1,336,357
إيرادات تسجيل وخدمات – المنطقة التجارية الحرة بدولة الكويت	–	156,384	–	469,152
إيرادات تسجيل وخدمات – أخرى	**42,117**	10,534	**134,849**	606,921
رسوم استشارية	–	–	**1,287,397**	–
ربح بيع موجودات ثابتة	–	–	**1,360**	–
ربح بيع عقارات استثمارية	–	–	–	12,482
متنوعة	**21,963**	253,601	**223,692**	451,839
	110,462	689,485	**2,717,616**	2,970,342

12 – مخصصات

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	**2007**	2006
مخصص الرصيد المستحق عن إيجارات المنشآت المستغلة من مؤسسة الموانئ الكويتية في المنطقة التجارية الحرة بدولة الكويت	–	659,939	–	1,979,817
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها متعلق بالمدينين والأرصدة المدينة الأخرى	–	962	–	10,575
مخصص لم يعد له ضرورة متعلق بالمدينين والأرصدة المدينة الأخرى	–	–	–	(16,666)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	–	660,901	–	1,973,726
مخصص الفوائد المحتسبة على الرصيد المستحق من مؤسسة الموانيء الكويتية	**592,129**	477,291	**1,733,066**	1,374,824
	592,129	1,138,192	**1,733,066**	3,348,550

إن تفاصيل المخصصات المتعلقة بالرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية والمحملة على بيان الدخل هي كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	**2007**	2006
مخصص الرصيد المستحق عن إيجارات المنشآت المستغلة من مؤسسة الموانئ الكويتية في المنطقة التجارية الحرة بدولة الكويت	–	659,939	–	1,979,817
مخصص الفوائد المحتسبة على الرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية	**592,129**	477,291	**1,733,066**	1,374,824
إجمالي مخصص مؤسسة الموانئ الكويتية المحمل على بيان الدخل (إيضاح 8)	**592,129**	1,137,230	**1,733,066**	3,354,641

13- صافي ربح الاستثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	**2007**	2006
توزيعات أرباح	**4,500**	795	**210,031**	289,539
أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**553,796**	1,138,941	**590,679**	(1,142,324)
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمار في شركة زميلة	**3,125,151**	1,116,485	**6,846,920**	6,309,197
أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع	**884,829**	–	**915,880**	–
	4,568,276	2,256,221	**8,563,510**	5,456,412

14 – ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006 (المعدلة)	**2007**	2006 (المعدلة)
صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**11,505,280**	13,371,378	**33,506,646**	38,390,219
	2007 أسهم	2006 أسهم	**2007** أسهم	2006 أسهم
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	**643,632,460**	643,632,460	**643,632,460**	643,632,460
اسهم منحة	**96,544,869**	96,544,869	**96,544,869**	96,544,869
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(33,752,014)**	(43,682,136)	**(34,138,033)**	(45,137,926)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**706,425,315**	696,495,193	**706,039,296**	695,039,403
	فلس	فلس	**فلس**	فلس
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**16.29**	19.20	**47.46**	55.23

تم إعادة احتساب ربحية السهم للثلاثة أشهر والتسعه أشهر المنتهية المنتهية في 30 سبتمبر 2006 وذلك بتأثير أسهم المنحة لعام 2006 (إيضاح 17) .

15 – أرصدة ومعاملات الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات صلة في المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والشركات الزميلة وأفراد الإدارة العليا والجهات ذات العلاقة بهم . إن سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة الأم ، تتمثل الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات صلة فيما يلي :

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الأرصدة :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**2,552,403**	1,964,774	2,163,091
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**1,436,836**	1,101,708	1,098,580
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**20,743**	20,743	20,743

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	2007	2006
المعاملات :				
إيرادات إيجارات– بالصافي	**71,288**	213,242	**353,183**	1,007,848
إيرادات أخرى	**3,531**	–	**31,035**	18,820
مصاريف عمومية وإدارية	**40,298**	37,991	**149,916**	188,933

	الثلاثة أشهر المنتهية في30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في30 سبتمبر	
	2007	2006	2007	2006
مكافأة الإدارة العليا :				
مزايا قصيرة الأجل	**169,967**	177,181	**458,327**	413,408
مزايا نهاية الخدمة	**8,625**	8,141	**18,433**	24,425

16 – التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

أ – اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم في 30 سبتمبر 2007 ارتباطات رأسمالية بمبلغ 2,149,294 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 2,245,745 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2006 – 3,421,160 دينار كويتي) .

ب – في 30 سبتمبر 2007 كان هناك عقود مصاريف رأسمالية لانشاء وتطوير مشروعات عقارية لم يتم تكبدها حتى الآن بمبلغ 8,781,602 دينار كويتي وقد نشأت نتيجة حصة الشركة الأم في شركة (Mediterranean Investment Holding) – شركة محاصة .

جـ – في 30 سبتمبر 2007 كان على الشركة الأم إلتزامات بموجب عقد تأجير تشغيلي غير قابل للإلغاء ، وهي بصورة رئيسية لقاء أرض مستأجرة من حكومة الكويت لأجل مشروع الواجهة البحرية كما يلي :

السنة	30 سبتمبر 2007
2011 – 2007	**141,000**
2016 – 2012	**141,000**
2019 – 2017	**63,450**
	345,450

وبموجب فحوى الإلتزامات الإيجارية فإن على الشركة الأم أن تقدم ضمان بنكي بنسبة 0.5% من إجمالي قيمة المشروع الرأسمالي المعني لغرض خدمات الصيانة التي سيتم توفيرها من قبل المؤجر النهائي .

د – يوجد على الشركة الأم إلتزامات محتملة ممثلة فيما يلي :

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
خطابات ضمان	**8,843,096**	4,984,206	4,381,300
إعتمادات مستندية	**15,666**	264,587	324,218
	8,858,762	5,248,793	4,705,518

هـ – قام أحد مستأجري المنطقة التجارية الحرة بالكويت بتقديم شكوى ضد الشركة الأم يطالب فيها الشركة بتعويض مبلغ 11,632,382 دينار كويتي . تم تشكيل هيئة تحكيم بإشراف وزارة التجارة والصناعة ، حيث قامت إدارة الشركة الأم بتقديم عدة مذكرات اعترضت فيها على عدم اختصاص هيئة التحكيم ، وبطلان إجراءات التحكيم ، وبطلان الاتفاق وطلب رفض الدعوى . إلا أن هيئة التحكيم مارست عملها وأصدرت حكما بتاريخ 15 نوفمبر 2003 بإلزام الشركة الأم بدفع تعويض عن الأضرار بمبلغ وقدره 3,600,000 دينار كويتي .

قامت إدارة الشركة باستئناف الحكم الصادر بتاريخ 15 نوفمبر 2003 ، وقد أصدرت المحكمة الكلية حكما بتاريخ 19 يناير 2004 يقضي ببطلان حكم هيئة التحكيم الصادر في 15 نوفمبر 2003 وإحالة القضية إلى إدارة الخبراء بوزارة العدل للنظر فيها وقد انتهى تقرير الخبير إلى عدم استحقاق المستأجر لأي تعويض وقد حكمت محكمة أول درجة ببطلان الحكم الصادر من هيئة التحكيم ورفض دعوى التعويض وتم تأييد هذا الحكم من محكمة الاستئناف العالي، واستأنف المستأجر الحكم أمام محكمة التمييز ، حيث لا تزال القضية منظورة أمامها كما في تاريخ الميزانية العمومية .

وفي رأي المستشار القانوني للشركة الأم ، لن ينتج عن تلك القضية أية إلتزامات مادية ضدها. وعليه، فإن دفاتر الشركة الأم لا تتضمن أية مخصصات لتلك القضية كما في 30 سبتمبر 2007 .

و – نتيجة للقرار الصادر عن وزارة التجارة والصناعة رقم 507 لسنة 2006 بشأن فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بدولة الكويت بميناء الشويخ المؤرخ بـ 30 مايو 1998 بين وزارة التجارة و الصناعة والشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك.(الشركة المديرة) ، فقدت الشركة المديرة السيطرة على موجودات المنطقة التجارية الحرة.

وقامت الشركة المديرة برفع دعوى قضائية رقم 2006/939 بالطعن بقرار وزارة التجارة والصناعة بشأن فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت . قررت المحكمة بجلسة 15 إبريل 2007 بإحالة القضية إلى إدارة الخبراء ، ولا تزال القضية تحت الدراسة من قبل إدارة الخبراء وقد تم تحديد جلسة الخبراء بتاريخ 21 نوفمبر 2007 .

ويرجح المستشار القانوني الخارجي للشركة المديرة إلغاء قرار وزارة التجارة والصناعة الخاص بفسخ العقد. وأكد أنه في حالة عدم إلغاء القرار فسوف تطالب الشركة المديرة بتعويضات مالية تمثل قيمتها ما فات الشركة المديرة من مكاسب وما تكبدته من خسائر نتيجة فسخ العقد قبل نهاية مدته ، وأيضا حق التعويض عن الأرباح المستقبلية حتى نهاية مدة العقد .

وجاري تقدير قيمة تلك التعويضات المحتملة للشركة المديرة، حيث أنه في حالة حكم القضاء بتأييد قرار فسخ العقد، ستقوم الشركة المديرة بطرح تسوية لحقوقها مع الحكومة وفق القانون.

ز – إن الشركة الأم لديها بعض العقارات المقامة على أراضي مستأجرة من إدارة أملاك الدولة لمدة 25 سنة . وقد قامت وزارة المالية بإصدار قرار بإنهاء تلك العقود بعد إنقضاء مدة الـ 25 سنة، حيث قامت الشركة الأم بالطعن على هذا القرار مطالبة بتجديد هذه العقود لمدة 25 سنة إضافية وبنفس الشروط. وقد حكمت محكمة أول درجة بتأييد قرار وزارة المالية والذي طعنت عليه الشركة الأم بالإستئناف . وقد قضت محكمة الإستئناف العليا بجلستها بتاريخ 24 يونيو 2007 في هذه الدعوى بإلغاء الحكم الصادر من محكمة أول درجة وإلغاء قرار وزير المالية بسحب هذه العقارات وإعتبار هذا القرار كأن لم يكن بكافة ما يترتب عليه من آثار. وقد طعنت وزارة المالية ضد هذا الحكم بمحكمة التمييز والذي لا يزال منظورا أمامها حاليا.

17 – توزيعات أرباح نقدية وأسهم منحة

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 يونيو 2007 على توزيع أرباح نقدية بواقع 35 فلس للسهم ، وتوزيع 15 سهم منحة عن كل 100 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 22 مايو 2006 على توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم وتوزيع 20 سهم منحة عن كل 100 سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

18 – أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب أرقام الفترة الحالية .