الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك.

وشركاتها التابعة

دولـــة الكويـــت

المعلومات الماليـــة المرحلية المجمعـــة

للفترة المنتهية في 31 مارس 2009

(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 31 مارس 2009
(غير مدققة)
مـــع
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 – 21

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)

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 : 22410010 (965)
22961000 (965)
فاكسملي : 22412761 (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 بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة الوطنية العقارية ش.م.ك. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 مارس 2009 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 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة الأم". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشتمل مبدئيا على استفسارات موجهة للمسؤولين 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 التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

استنادا إلى مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، استنادا إلى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أوالنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في المركزالمالي للمجموعة أو نتائج أعمالها فيما عدا احتفاظ الشركة الأم باستثمارات مباشرة مما يخالف أغراضها .

التأكيد على موضوع

بدون التحفظ على النتيجة ، نود أن نشير إلى الإيضاحات رقم (6)،(15)،(17) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

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

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

دولة الكويت
12 مايو 2009

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2008	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	ايضاح	الموجودات
22,278,838	16,678,195	**17,645,373**		نقد ونقد معادل
7,127,774	-	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
72,024,890	13,286,083	**12,852,188**		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
15,229,413	19,607,670	**18,358,191**		استثمارات متاحة للبيع
189,304,496	177,842,974	**189,527,408**	4	استثمار في شركات زميلة
356,029	370,465	**387,017**		استثمار في شركة محاصة
41,274,525	235,429,364	**245,413,678**	5	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
1,372,353	3,053,855	**3,067,599**		موجودات ثابتة
66,314,696	66,680,147	**71,464,236**	7	عقارات استثمارية
415,283,014	532,948,753	**558,715,690**		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات :
26,385,335	136,072,035	**141,017,506**		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
128,757,070	156,556,310	**164,527,535**	8	تسهيلات بنكية
3,165,750	6,816,724	**6,710,783**		سندات
623,781	740,053	**771,090**		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
158,931,936	300,185,122	**313,026,914**		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية :
74,017,733	81,419,506	**81,419,506**		رأس المال
(5,104,958)	(7,015,148)	**(7,118,276)**	9	أسهم الخزانة
34,503,518	36,332,700	**36,332,700**		احتياطي قانوني
12,854,484	12,859,431	**12,859,431**		احتياطي أسهم الخزانة
3,023,181	(9,667,825)	**(6,276,800)**	4	أثر التغير في حقوق ملكية الشركات الزميلة
50,479	(4,116,430)	**(5,313,833)**		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(72,482)	(655,172)	**4,333,024**		تعديلات ترجمة عملات اجنبية
115,479,456	100,959,845	**106,699,317**		أرباح مرحلة
234,751,411	210,116,907	**222,935,069**		
21,599,667	22,646,724	**22,753,707**		الحصص غير المسيطرة
256,351,078	232,763,631	**245,688,776**		مجموع حقوق الملكية
415,283,014	532,948,753	**558,715,690**		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (19) 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 31 مارس 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2009	2008
الإيرادات :			
إيرادات الايجارات		**2,092,897**	1,896,207
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	4	**8,293,409**	8,801,188
التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية		**(1,168,938)**	(117,419)
		9,217,368	10,579,976
المصاريف :			
تكاليف موظفين		**(1,092,888)**	(1,292,058)
عمومية وادارية		**(1,502,686)**	(1,225,771)
استهلاكات وإطفاءات		**(145,918)**	(83,600)
		(2,741,492)	(2,601,429)
ربح العمليات		**6,475,876**	7,978,547
صافي (خسارة) ربح الاستثمارات	10	**(34,286)**	1,923,515
إيرادات أخرى	11	**749,741**	1,438,142
الحصة من نتائج شركة محاصة		**(14,925)**	(11,910)
إيرادات فوائد		**888,238**	769,440
مصاريف فوائد		**(663,985)**	(2,187,340)
(خسائر) أرباح فروقات عملة أجنبية		**(869,547)**	270,751
مخصص إيرادات فوائد وديون مشكوك في تحصيلها	6	**(687,528)**	(622,359)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**5,843,584**	9,558,786
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	12	–	–
ضريبة دعم العمالة الوطنية	12	–	(20,601)
حصة الزكاة	12	–	–
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(17,500)**	(17,500)
صافي ربح الفترة		**5,826,084**	9,520,685
الخاص في :			
مساهمي الشركة الأم		**5,739,472**	9,393,816
الحصص غير المسيطرة		**86,612**	126,869
		5,826,084	9,520,685
ربحية السهم الخاصة في مساهمي الشركة الأم (فلس)	13	**7.40**	12.00

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (19) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2009	2008
صافي ربح الفترة		**5,826,084**	9,520,685
الدخل الشامل الآخر :			
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**5,523,809**	(502,319)
استثمارات متاحة للبيع		**(1,199,347)**	(954,315)
حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة	4	**3,257,260**	(2,873,942)
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للفترة		**7,581,722**	(4,330,576)
مجموع الدخل الشامل للفترة		**13,407,806**	5,190,109
الخاص بـــ :			
مساهمي الشركة الأم		**12,787,525**	5,126,304
الحصص غير المسيطرة		**620,281**	63,805
مجموع الدخل الشامل للفترة		**13,407,806**	5,190,109

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (19) 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 31 مارس 2009
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الخاص في مساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	أسهم الخزانة	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم الخزانة	أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	تعديلات ترجمة عملات اجنبية	أرباح مرحلة	المجموع الجزئي	الحصص غير المسيطرة	المجمـــوع
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	81,419,506	(7,015,148)	36,332,700	12,859,431	(9,667,825)	(4,116,430)	(655,172)	100,959,845	210,116,907	22,646,724	232,763,631
الحصة في التغير في حقوق ملكية الشركات الزميلـة											
– ايضاح (4)	-	-	-	-	133,765	-	-	-	133,765	-	133,765
شراء أسهم خزانة	-	(103,128)	-	-	-	-	-	-	(103,128)	-	(103,128)
المدفوع للحصص غير المسيطرة		-	-	-	-	-	-	-	-	(513,298)	(513,298)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	3,257,260	(1,197,403)	4,988,196	5,739,472	12,787,525	620,281	13,407,806
الرصيد في 31 مارس 2009	**81,419,506**	**(7,118,276)**	**36,332,700**	**12,859,431**	**(6,276,800)**	**(5,313,833)**	**4,333,024**	**106,699,317**	**222,935,069**	**22,753,707**	**245,688,776**
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	74,017,733	(5,554,583)	34,503,518	12,051,208	5,897,123	997,834	373,733	106,085,640	228,372,206	21,541,899	249,914,105
بيع أسهم خزانة	-	449,625	-	803,276	-	-	-	-	1,252,901	-	1,252,901
المدفوع للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,037)	(6,037)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(2,873,942)	(947,355)	(446,215)	9,393,816	5,126,304	63,805	5,190,109
الرصيد في 31 مارس 2008	74,017,733	(5,104,958)	34,503,518	12,854,484	3,023,181	50,479	(72,482)	115,479,456	234,751,411	21,599,667	256,351,078

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (19) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**5,843,584**	9,558,786
تسويات :		
استهلاكات واطفاءات	**145,918**	83,600
صافي (خسارة) ربح الاستثمارات	**34,286**	(1,923,515)
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	**(8,293,409)**	(8,801,188)
الحصة من نتائج شركة المحاصة	**14,925**	11,910
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**1,168,938**	117,419
إيرادات فوائد	**(888,238)**	(769,440)
مصاريف فوائد	**663,985**	2,187,340
الفوائد المرسلة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**(1,647,739)**	–
استبعادات أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**11,292**	–
مخصص إيرادات فوائد وديون مشكوك في تحصيلها	**687,528**	622,359
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**38,685**	32,682
	(2,220,245)	1,119,953
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	**(67,386)**	3,552,878
الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	**1,560,888**	(1,599,709)
النقد الناتج من العمليات	**(726,743)**	3,073,122
المدفوع عن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(7,648)**	(15,211)
صافي النقد(المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(734,391)**	3,057,911
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	–	(14,458,296)
المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	–	9,033,762
شراء استثمارات متاحة للبيع	**(39,336)**	(933,702)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	**54,456**	–
شراء استثمار إضافي في شركة زميلة	–	(17,934)
المحصل من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة	–	7,576,952
المدفوع من قرض طويل الأجل إلى شركة المحاصة	**(23,030)**	(65,246)
المدفوع عن أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**(3,770,348)**	(3,762,363)
شراء موجودات ثابتة	**(93,442)**	(217,868)
دفعات مقدمة لشراء أراضي	–	(4,395,302)
المدفوع لإضافات على عقارات استثمارية	**(28,068)**	(20,602)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	**726**	2,157
فوائد مستلمة	**191,536**	140,069
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(3,707,506)**	(7,118,373)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
صافي (المدفوع لسداد) المحصل من السحب على المكشوف	**(828,990)**	1,497,814
صافي المحصل من قروض لأجل	**8,800,215**	12,451,828
المدفوع لشراء أسهم خزانة	**(103,128)**	–
المحصل من بيع أسهم خزانة	–	1,252,901
توزيعات أرباح مدفوعة	**(50,610)**	–
فوائد مدفوعة	**(1,779,671)**	(2,156,951)
المدفوع للحصص غير المسيطرة	**(13,298)**	(6,037)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	**6,024,518**	13,039,555
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(615,443)**	339,873
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل	**967,178**	9,318,966
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**16,678,195**	12,959,872
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**17,645,373**	22,278,838

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (19) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 – التأسيس والنشاط

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

إن الشركة الأم مسجلة فى السجل التجارى رقم 19628 بتاريخ 15 نوفمبر 1973 .

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 مايو 2009 .

2 – أساس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". 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 2008 باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية:

معيار المحاسبة الدولي رقم "1 " عرض البيانات المالية (المعدل)

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم (1) المعدل والذي أثر على عرض البيانات المالية ليعزز من فائدة المعلومات المعروضة, إن المعيار المعدل قد أدخل بعض التغيرات في المصطلحات (متضمنة أسماء القوائم المعدلة في البيانات المالية المكثفة) وقد نتج عن ذلك عدد من التغيرات في العرض و الإفصاح . أدخل معيار المحاسبة الدولي رقم (1) المعدل بيان الدخل الشامل، حيث يتم عرض جميع التغيرات في حقوق الملكية الناشئة من المعاملات مع أطراف غير المساهمين في هذا البيان، و تبعا لذلك فإن التغيرات في حقوق الملكية الناشئة فقط من المعاملات مع المساهمين يتم عرضها في حقوق الملكية .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم " 8 " قطاعات التشغيل

ابتداء من 1 يناير 2009 طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 ، والذي أدى إلى الإفصاح عن معلومات لتقييم طبيعة الأنشطة والتأثيرات المالية للأنشطة التشغيلية التي تعمل بها والأوساط الاقتصادية التي تعمل فيها. وتبعا لذلك، فإن القطاعات التشغيلية يجب تعريفها على أساس التقارير الداخلية حول تقسيمات المجموعة و التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل متخذ القرار و ذلك بهدف توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقا 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 2009 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

3 – أسس التجميع

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

	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%) 31 مارس 2009	نسبة الملكية (%) (مدققة) 31 ديسمبر 2008	نسبة الملكية (%) 31 مارس 2008
1.شركة محاصة مجمع دسمان التجاري	الكويت	**62.117**	62.117	62.094
2.شركة إتش أر دي إنترناشيونال لتطوير الموارد البشرية (شركة ذات مسؤولية محدودة)	الكويت	**80**	80	80
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	70
5.الشركة الكويتية الوطنية العقارية (شركة خاصة محدودة)	باكستان	**100**	100	100
6.المجموعة الوطنية القابضة (شركة مساهمة لبنانية)	لبنان	**100**	100	100
7.الشركة الكويتية لتطوير المشاريع السياحية (شركة مساهمة خاصة)	تونس	**100**	100	100
8.الشركة الكويتية الوطنية العقارية (شركة مساهمة مصرية)	مصر	**100**	100	100
9.شركة مشاريع الوطنية القابضة (شركة مساهمة كويتية قابضة)	الكويت	**98**	93	93.33
10.الشركة الوطنية للاستثمار والتعمير (شركة مساهمة خاصة)	الأردن	**100**	100	100
11.شركة كريدكو العقارية المحدودة	العراق	**51**	51	51
12.شركة فريش وورلد الدولية للتجهيزات الغذائية – ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	**70**	70	70
13.الشركة الكويتية اليمنية للتجارة العامة والمقاولات– ذ.م.م.	اليمن	**100**	100	100
14.شركة مشاريع الشرق الأوسط للتجارة العامة– ذ.م.م.	الكويت	**100**	100	100
15.شركة الكويت وادى النيل للتنمية العمرانية (كواديكو) (شركة مساهمة مصرية)	مصر	**80**	80	80
16.شركة مساكن جلوبال العقارية – ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	**100**	100	–
17.شركة فيكتس لإدارة المطاعم – ذ.م.م.	الكويت	**100**	100	–

خلال الفترة ، قامت المجموعة بزيادة حصتها من شركة مشاريع الوطنية القابضة – ش.م.ك.(قابضة) بنسبة 5% مما نتج عنه إيرادات أخرى بمبلغ 13,322 دينار كويتي تحت بند "زيادة حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة المقتناه عن تكلفة الاقتناء" والمدرجة ضمن بند "متنوعة" فى الايرادات الأخرى - إيضاح (11) .

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة تجميع جزئي لاستثمار الشركة الأم بنسبة 50% في (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) (شركة محاصة) وهي شركة مسجلة في مالطا . إن أنشطة شركة المحاصة الرئيسية هي استثمار وتطوير المشاريع العقارية .

4 –استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية %			القيمة الدفترية		
		31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
(1) شركة المخازن العمومية – ش.م.ك. (أجيليتي)	الكويت	**22.444**	22.444	22.932	**182,554,863**	170,870,429	181,483,455
الشهرة					**4,505,307**	4,505,307	4,896,720
					187,060,170	175,375,736	186,380,175
(2) الشركة الكويتية البلغارية لإنتاج وتصنيع الألبان – ذ.م.م.	الكويت	**40**	40	40	**120,000**	120,000	120,000
(3) شركة السيف الدولية القابضة – ش.م.ك	الكويت	**25**	25	25	**2,347,238**	2,347,238	2,804,321
					189,527,408	177,842,974	189,304,496

إن شركة المخازن العمومية – ش.م.ك. (أجيليتي) هي شركة مساهمة عامة مسجلة في الكويت ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي . إن أنشطة الشركة الرئيسية هي تخزين البضائع وإدارة وتأجير المخازن وكافة أنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع .

إن القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة المخازن العمومية – ش.م.ك. (أجيليتي) بلغت 145,668,547 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009 (31 ديسمبر 2008 – 145,668,547 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 253,158,685 دينار كويتي) .

إن الحركة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**177,842,974**	185,405,109	185,405,109
إضافات	–	17,931	17,931
المحول من استثمارات متاحة للبيع	–	2,625,000	2,625,000
بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة	–	(8,645,722)	(4,670,790)
صافي الحصة من نتائج شركة زميلة	**8,293,409**	31,464,824	8,801,188
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	–	(17,459,220)	–
أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة (ب)	**3,391,025**	(15,564,948)	(2,873,942)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**189,527,408**	177,842,974	189,304,496

(أ) خلال عام 2006 ، قامت الشركة الأم بتكوين مخصص بمبلغ 1,226,082 دينار كويتي والذي يخص حصتها من تسييل كفالة مصرفية خاصة بإحدى الشركات الزميلة لصالح الإدارة العامة للجمارك لدولة الكويت . هذا التسييل يتعلق بعدم أداء التزامات تحت عقد لشركة تابعة للشركة الزميلة .

قامت الشركة التابعة للشركة الزميلة بالطعن على هذا التسييل من خلال قضية رقم 2007/224 "إداري –7" . وفي رأي المكاتب الاستشارية القانونية الخارجية ، فإن المخالفات التي تم تسييل جزء من الكفالة المصرفية على أساسها هي مخالفات غير تعاقدية ، وأن الحكم سيصدر لصالح الشركة التابعة وسيتم رد ما تم تسييله من الكفالة مضافا إليه الفوائد القانونية ، وبالتالي لم يتم عمل مخصص في دفاتر الشركة الزميلة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف .

قامت الشركة الأم بتكوين مخصص بحصتها من هذا التسييل في دفاترها من باب الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة تسييل هذه الكفالة.

(ب) يتمثل أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة بالتالي :

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
الخسارة من بيع أسهم الخزانة	**(162,941)**	(506,776)	(254,112)
التغيرات فى احتياطي تحوطات	**(2,765,068)**	(2,009,612)	-
الحركة فى أسهم خزانة	**133,765**	(10,869,726)	-
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**6,185,943**	(2,180,993)	(2,608,888)
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	**(674)**	2,159	(10,942)
	3,391,025	(15,564,948)	(2,873,942)

خلال الفترة ، لم يتم بيع أسهم من الاستثمار في الشركة الزميلة (31 ديسمبر 2008 – بيع 10,682,500 سهم ،31 مارس 2008 – بيع 5,567,500 سهم) . إن نصيب الشهرة المتعلق بهذه الأسهم بلغ لا شيء (31 ديسمبر 2008 – 817,453 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 426,040 دينار كويتي) .

إن الالتزامات المحتملة للشركة الزميلة هي كالتالي :

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. نص عقد الشراكة على القيام بتجهيز كافة البنى التحتية والأصول اللازمة لتحقيق غرض الشراكة . قامت الشركة الزميلة بتقديم جميع أدلة الإثبات إلى إدارة التنفيذ بالمحكمة لتأكيد عدم وجود أي أموال أو أصول أو ممتلكات لشركة المحاصة وقدمت ما يفيد عدم قيامها في الواقع وذلك لعدم تقديم الشركاء أي حصص رأسمالية لها .

في 7 يناير 2008 ، أصدرت محكمة الكويت العليا حكما لصالح الشركة الزميلة مؤكدا بطلان وعدم نفاذ عقد الشراكة بين الشركة الزميلة والطرف الآخر من الناحية القانونية .

ب – بتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قامت وزارة 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 أن يحكم القضاء بإلغاء القرار الجديد الصادر من 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 منذ 1 يناير 2007.

ولما كان من غير المتوقع من الناحية القانونية استمرارية القرارات الصادرة عن الجهات الحكومية فإنه يتعين عدم أخذ مخصصات مالية في الوقت الحالي في سجلات الشركة الزميلة وخاصة أن النتائج إيجابية في القضايا التي صدرت فيها أحكام لصالح الشركة الزميلة.

جـ- بتاريخ 9 يناير 2007 ، قامت وزارة المالية بفسخ عقد مشروع سوق السمك واللحم والخضار بالجهراء مع الشركة الزميلة استنادا إلى قرار مجلس الوزراء رقم 2 / 2007 . وقد قامت الشركة الزميلة بالطعن على هذا القرار لمحكمة أول درجة من خلال القضية رقم 2007/200 "إداري – 3" . وفي يناير 2008 ، أصدرت محكمة الاستئناف حكما لصالح الشركة الزميلة يتم بموجبه رد عقد مشروع سوق السمك واللحوم والخضار بالجهراء إلى الشركة الزميلة . كما حكمت محكمة الاستئناف بتعويض الشركة الزميلة عن الخسائر والمصروفات التي نشأت نتيجة لهذه القضية .

د- بالإضافة إلى ما تقدم فإن الشركة الزميلة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة تشمل مطالبات عمالية وقضايا مقاولين ، ويعتقد المستشار القانوني الخارجي 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 31 مارس 2009 .

(2) لم تقم المجموعة باحتساب حصتها في نتائج الشركة الكويتية البلغارية لإنتاج وتصنيع الألبان – ذ.م.م. وذلك لعدم توافر البيانات المالية .

بلغت حصة المجموعة من الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية للشركة الزميلة 26,897,876 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 37,954,092 – 31 مارس 2008 - 17,194,118 دينار كويتي) .

5 - أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يمثل هذا البند بشكل رئيسي أعمال قيد التنفيذ تتعلق بشركات تابعة أجنبية . إن الحركة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**235,429,364**	38,216,590	38,216,590
المحول من مدينين وأرصدة مدينة أخرى عن دفعات مقدمة	-	55,934,302	-
الإضافات	**3,770,348**	138,681,339	3,762,363
المحول إلى موجودات ثابتة	-	(1,145,547)	-
المحول إلى عقارات استثمارية	**(5,907,520)**	(3,771,166)	-
استبعادات	**(11,292)**	(90,075)	-
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**10,485,039**	1,707,744	(704,428)
مخصصات مقابل إضافات في المنطقة التجارية الحرة بالكويت تم تسويتها مقابل التزامات تعاقدية	-	(123,110)	-
فوائد مرسملة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**1,647,739**	6,019,287	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**245,413,678**	235,429,364	41,274,525

6 – صافي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية

31 مارس 2008	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2009	
			المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية
6,417,653	6,417,653	**6,417,653**	تكاليف إعادة تأهيل منشآت (أ)
10,187,898	12,150,703	**12,838,231**	فوائد مستحقة عن الرصيد (ب)
16,605,551	18,568,356	**19,255,884**	
15,633,440	15,633,440	**15,633,440**	إيجارات مستحقة من مؤسسة الموانئ الكويتية (جـ)
32,238,991	34,201,796	**34,889,324**	إجمالي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية قبل حصتها في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
			المستحق لمؤسسة الموانئ الكويتية
7,566,312	7,566,312	**7,566,312**	إجمالي حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت (د)
(637,756)	(637,756)	**(637,756)**	ناقصا : الحصة المستردة عن إيجارات مؤسسة الموانئ الكويتية المستحقة وغير المدفوعة (هـ)
6,928,556	6,928,556	**6,928,556**	صافي حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
25,310,435	27,273,240	**27,960,768**	إجمالي المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية بعد حصتها في إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت
(25,310,435)	(27,273,240)	**(27,960,768)**	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب ، جـ ، و)
-	-	-	

أ – ينص البند الحادي عشر من عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت بأنه في حالة قيام الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. (الشركة المديرة) بتأهيل بعض المنشآت طبقا للخطة المعتمدة من وزارة التجارة والصناعة ، للشركة المديرة الحق في استيفاء جميع النفقات التي تحملتها في سبيل تأهيل هذه المنشآت وذلك قبل أداء الحصة المقررة لمؤسسة الموانئ الكويتية . ويجب أن يتم اعتماد هذه النفقات من وزارة التجارة والصناعة . واستنادا إلى ذلك البند وكتاب وزارة التجارة والصناعة المؤرخ في 25 نوفمبر 1998 والتي اعتمدت فيه الوزارة التكاليف والمواصفات التي تبلغ تكلفتها الأولية مبلغ وقدره 6,449,034 دينار كويتي ، قامت الشركة المديرة بتحميل المبالغ التي تكبدتها في تجديد وإصلاح بعض منشآت مؤسسة الموانئ الكويتية على حساب المؤسسة ، بما في ذلك تكاليف الاقتراض القابلة للرسملة والبالغة 73,122 دينار كويتي وفوائد القروض البنكية القابلة للرسملة والبالغة 100,393 دينار كويتي عن الفترة من بدء النشاط حتى 31 ديسمبر 1999 .

بلغت التكاليف الفعلية لإعادة تأهيل تلك المنشآت الخاصة بمؤسسة الموانئ الكوينية والتي قامت بها الشركة المديرة مبلغ 6,417,653 دينار كويتي ، وقد قامت اللجنة الاستشارية للمناطق الحرة في اجتماعها 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 – تقوم الشركة المديرة باحتساب فوائد على الرصيد الشهري المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية بواقع 10% سنويا. إن إيرادات الفوائد المسجلة في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 بلغت 687,528 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 2,585,164 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 622,359 دينار كويتي) . وقد قامت الشركة المديرة باحتساب مخصص لهذه الفوائد بالكامل .

ج- يتضمن الرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية كما في 31 مارس 2009 مبلغ 15,633,440 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 15,633,440 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 15,633,440 دينار كويتي) يمثل الرصيد المستحق عن إيجارات المنشأت 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 . ونتيجة لقرار وزارة التجارة والصناعة المذكور في بند (و) أدناه ، فقدت الشركة الأم السيطرة على موجودات المنطقة التجارية الحرة بالكويت وإدارتها ، وبالتالي لم يتم احتساب حصة مؤسسة الموانئ الكويتية من الايجارات لسنتي 2007 و2008 وكذلك لفترة الثلاثة أشهر المنتهية فى 31 مارس 2009 .

هـ- إن حصة 80% المتعلقة بالإيجارات المستحقة وغير المدفوعة لمؤسسة الموانئ الكويتية يتم خصمها من إجمالي حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في إيرادات إيجارات 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 إيرادات إيجارات المنطقة التجارية الحرة بالكويت.

و – نتيجة للقرار الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة رقم 507 / 2006 والمتعلق بإلغاء عقد الإدارة للمنطقة التجارية الحرة بالكويت مع الشركة المديرة (إيضاح 15 "و") ، فإن الشركة المديرة قد قامت باحتساب مخصص لكامل المبلغ المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية ، وذلك من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة قرار الفسخ .

7 – عقارات استثمارية

تم الإنتهاء خلال الفترة من مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ بمبلغ 5,907,520 دينار كويتي و بالتالي تم تحويلها إلى بند عقارات استثمارية خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2009.

8 – تسهيلات بنكية

	العملة	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
جاري				
سحب على المكشوف من بنك محلي بمعدل فائدة 2.25% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويستحق في 23 إبريل 2009	دينار كويتي	**8,354,907**	8,883,405	8,549,673
سحب على المكشوف من بنك محلي بمعدل فائدة 2% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويستحق في 1 إبريل 2009	دينار كويتي	**510,954**	585,327	1,014,983
قروض دوارة متعددة العملات من بنك محلي بمعدل فائدة 2.25% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي للقروض بالدينار الكويتي تستحق في 23 إبريل 2009	دينار كويتي	**38,000,000**	30,000,000	78,609,414
قرض دوار من بنك محلي بمعدل فائدة 2.5% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 1 إبريل 2009	دينار كويتي	**30,500,000**	28,000,000	-
قرض دوار متعدد العملات من بنك دولي بمعدل فائدة 1.5% سنويا فوق "الليبور" يستحق 25% منه في 26 ابريل 2009 و 75% أخرى في 24 يونيو 2009.	دولار أمريكي	**11,672,000**	16,587,000	7,983,000
قرض دوار متعدد العملات من بنك دولي بمعدل فائدة 1% سنويا فوق "الكيبور" استحق في 24 ديسمبر 2008	دينار كويتي	-	-	8,600,000
مجموع الجزء الجاري من التسهيلات البنكية		**89,037,861**	84,055,732	104,757,070
غير جاري				
قرض لأجل من بنك محلي مقابل رهن أسهم من استثمار المجموعة في شركة المخازن العمومية ش.م.ك. (أجيليتي) بمعدل فائدة 2.25% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي يستحق في 28 يونيو 2013 ويسدد على11 قسط ربع سنوي قيمة كل قسط 2,916,667 دينار كويتي و قسط أخير بقيمة 37,916,663 دينار كويتي.	دينار كويتي	**70,000,000**	70,000,000	-
نسبة الشركة الأم من قرض لأجل متعدد العملات من بنك دولي مقابل رهن عام على موجودات شركة المحاصة Mediterranean Investments Holding p.l.c. وشركاتها التابعة بمعدل فائدة متغير . كما في 31 مارس 2009 بلغ معدل الفائدة الفعلي على الجزء المقترض بالدينار الليبي 6% و بلغ معدل الفائدة الفعلي على الجزء المقترض باليورو 2.5% فوق اليوروبور لفترة 3 شهور . يدفع 70% من القرض على أقساط متساوية تبدأ من 8 يوليو 2010 و30% على قسط واحد في 18 مارس 2014.	دينار ليبي / يورو	**5,489,674**	2,500,578	-
قرض لأجل من بنك محلي بمعدل فائدة 1.25% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي استحق في 1 أغسطس 2008 .	دينار كويتي	-	-	24,000,000
مجموع الجزء غير الجاري من التسهيلات البنكية		**75,489,674**	72,500,578	24,000,000
مجموع التسهيلات البنكية		**164,527,535**	156,556,310	128,757,070

توجد تسهيلات بنكية بمبلغ 76,854,908 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 66,883,405 دينار كويتي، 31 مارس 2008 – 111,159,088 دينار كويتي) مضمونة بسندات إذنية بمبلغ 122,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 122,000,000 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 122,000,000 دينار كويتي).

كما في 31 مارس 2009 ، توجد لدى المجموعة تسهيلات بنكية غير مسحوبة بمبلغ 55,106,465 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 62,324,440 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 9,325,930 دينار كويتي) والتي تم تحقق جميع الشروط المسبقة فيما يتعلق بها .

إن المجموعة حاليا في طور التفاوض مع المؤسسات المالية المقرضة لها على تجديد أو إعادة هيكلة التسهيلات الجارية الواردة أعلاه، والذي في رأي إدارة المجموعة أنه سيتم بنجاح في المستقبل القريب نظرا لجودة موجودات المجموعة واستقرار تدفقاتها النقدية – إيضاح (17).

9 - أسهم الخزانة

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
عدد أسهم الخزانة	**38,688,251**	38,188,251	29,179,297
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	**4.75**	4.69	3.94
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**6,577,003**	9,012,427	14,151,959
التكلفة (دينار كويتي)	**7,118,276**	7,015,148	5,104,958

10 - صافي (خسارة) ربح الاستثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
إيرادات توزيعات أرباح	**726**	2,157
خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	–	(1,199,906)
أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	–	215,105
أرباح محققة من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة	–	2,906,159
أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	**(35,012)**	–
	(34,286)	1,923,515

11- إيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
إيرادات دعاية	**31,742**	59,075
إيرادات خدمات – رسوم دورات وبرامج	**322,562**	319,160
إيرادات تسجيل وخدمات – أخرى	**74,828**	24,765
رسوم استشارية	**37,250**	31,890
أرباح من صناديق السوق النقدية	–	4,490
عكس مصاريف مستحقة	–	915,003
متنوعة	**283,359**	83,759
	749,741	1,438,142

12- حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي القانوني. للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 ، لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لعدم وجود ربح تحتسب حصة المؤسسة على أساسه .

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم وبعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة المدرجة التابعة والزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية لعدم وجود ربح تحتسب الضريبة على اساسه .

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم طبقا للقانون رقم 46 /2006 ولمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58. وفقا للاحتساب ، لا توجد زكاة مستحقة للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 .

13 – 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 في 31 مارس	
	2009	2008 (معدلة)
صافي ربح الفترة الخاص في مساهمي الشركة الأم	**5,739,472**	9,393,816
	2009	2008
	أسهم	أسهم
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	**814,195,063**	740,177,330
مضافاً : أسهم منحة	–	74,017,733
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(38,490,474)**	(31,279,242)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**775,704,589**	782,915,821
	فلس	فلس
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**7.40**	12.00

بلغت ربحية السهم الأساسية 13.25 فلس للسهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008 قبل تعديلها بأثر رجعي لإصدار أسهم المنحة.

14– أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

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 :

	مساهمون رئيسيون	أعضاء الإدارة العليا	شركات زميلة	شركة محاصة	أخرى	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
أرصدة :								
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**786,484**	**93,000**	**699,600**	–	**1,982,154**	**3,561,238**	3,864,863	2,585,041
قروض طويل الأجل	–	–	–	**572,700**	–	**572,700**	541,223	–
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**40,015**	–	–	–	–	**40,015**	23,063	20,743

	مساهمون رئيسيون	أعضاء الإدارة العليا	شركات زميلة	شركة محاصة	أخرى	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009	2008
معاملات :							
إيرادات إيجارات	**115,148**	–	–	–	–	**115,148**	117,737
إيرادات أخرى	**107,448**	–	–	–	–	**107,448**	9,333
إيرادات فوائد	**6,092**	–	–	**8,447**	**26,639**	**41,178**	16,607
مصاريف عمومية وإدارية	**(52,910)**	–	–	–	–	**(52,910)**	(45,438)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
مكافأة الإدارة العليا :		
مزايا قصيرة الأجل	**217,811**	207,245
مزايا نهاية الخدمة	**9,663**	8,406
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**17,500**	17,500

15 – التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

أ – اعتمدت إدارة المجموعة كما في 31 مارس 2009 ارتباطات رأسمالية بمبلغ 11,071,499 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 15,677,501 دينار كويتي ، 31 مارس 2008 – 111,159,088 دينار كويتي) .

ب – في 31 مارس 2009 ، كان هناك ارتباطات مصاريف رأسمالية نشأت نتيجة حصة الشركة الأم في (Mediterranean Investment Holding) (شركة محاصة) كما يلي :

(1) عقود مصاريف رأسمالية لإنشاء وتطوير مشاريع عقارية لم يتم تكبدها حتى الآن بلغت 5,989,200 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 – 6,476,250 دينار كويتي ، 31 مارس 2008– 5,997,615 دينار كويتي) .

(2) مصاريف رأسمالية اعتمدها مجلس الإدارة لشركة المحاصة ولم يتم التعاقد عليها حتى الآن بلغت 540,960 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008– 1,373,750 دينار كويتي ، 31 مارس 2008– 7,357,448 دينار كويتي) .

جـ – في 31 مارس 2009 على الشركة الأم ارتباطات بموجب عقد إيجار تشغيلي غير قابل للإلغاء ، وهي بصورة رئيسية لقاء أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت لأجل مشروع الواجهة البحرية كما يلي :

السنـــــة	دينار كويتي
2013 – 2009	141,000
2018 – 2014	141,000
2019 – 2019	28,200
	310,200

وبموجب فحوى الارتباطات الإيجارية فإنه يطلب من الشركة الأم تقديم ضمان بنكي بنسبة 0.5% من إجمالي قيمة المشروع الرأسمالي المعني لغرض خدمات الصيانة التي سيتم توفيرها من قبل المؤجر النهائي .

د – يوجد على المجموعة التزامات محتملة ممثلة فيما يلي :

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
خطابات ضمان	**453,745**	418,560	365,500
اعتمادات مستندية	**439,384**	412,368	16,198
	893,129	830,928	381,698

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 الأم 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 ، واستأنف المستأجر الحكم أمام محكمة التمييز والتي قامت بتأييد الحكم لصالح الشركة الأم بتاريخ 17 يونيو 2008 .

و – وفقا للقرار الصادر عن وزارة التجارة والصناعة رقم 507 لسنة 2006 ، قامت وزارة التجارة والصناعة بفسخ عقد إدراة المنطقة التجارية الحرة بالكويت بميناء الشويخ المؤرخ بتاريخ 30 مايو 1998 بين وزارة التجارة والصناعة والشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.(الشركة المديرة) . ونتيجة لذلك ، فقدت الشركة المديرة السيطرة على موجودات المنطقة التجارية الحرة بالكويت وعليه قامت الشركة المديرة باحتساب المخصصات التالية :

	2006
موجودات واقعة في المنطقة التجارية الحرة بالكويت	11,172,070
مخصص التزامات عقود عن فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت	1,653,236
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	535,118
	13,360,424

إن احتساب هذه المخصصات هو من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة قرار الفسخ.

وقامت الشركة المديرة برفع دعوى قضائية رقم 2006/939 بالطعن بقرار وزارة التجارة والصناعة بشأن فسخ عقد إدارة المنطقة التجارية الحرة بالكويت . وفي 15 ابريل 2007، قامت المحكمة بإحالة الدعوى لقسم الخبراء والذي لا تزال القضية منظورة أمامه ، حيث تم تحديد جلسة لها بتاريخ 25 مايو 2009 .

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 فاتها من كسب وما تكبدته من خسائر نتيجة فسخ العقد قبل نهاية مدته .

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 ، وفي حال عدم إمكان التسوية الودية مع الحكومة، ستقوم الشركة المديرة باللجوء إلى القضاء للمطالبة بالتعويضات المتوقع الحصول عليها قانونا .

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 انقضاء 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 بالاستئناف . وقد قضت محكمة الاستئناف بجلستها بتاريخ 24 يونيو 2007 في هذه الدعوى بإلغاء الحكم الصادر من محكمة أول درجة وإلغاء قرار وزير المالية بسحب هذه العقارات واعتبار 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.

16 – الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أى أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 حتى تاريخ إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة ، وبالتالي لم يتم الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 حتى هذا التاريخ . إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 لاتتضمن أي تعديلات قد تكون ضرورية فيما لو تمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .

17 - رأس المال العامل

	31 مارس 2009	(مدققة) 31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
موجودات متداولة:			
نقد ونقد معادل	**17,645,373**	16,678,195	22,278,838
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-	7,127,774
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**7,420,271**	6,572,404	32,254,378
استثمارات متاحة للبيع مسعرة	**10,019,868**	11,269,350	7,528,975
مجموع الموجودات المتداولة	**35,085,512**	34,519,949	69,189,965
مطلوبات متداولة:			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**(36,651,859)**	(38,185,282)	(12,171,055)
تسهيلات بنكية	**(89,037,861)**	(84,055,732)	(104,757,070)
مجموع المطلوبات المتداولة	**(125,689,720)**	(122,241,014)	(116,928,125)
رأس المال العامل	**(90,604,208)**	(87,721,065)	(47,738,160)

زادت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بقيمة 90,604,208 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 - 87,721,065 دينار كويتي – 31 مارس 2008 - 47,738,160 دينار كويتي) ، لقد تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة على أساس فرضية استمرارية المجموعة، إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن أية تعديلات قد تترتب على عدم تحقق هذا الافتراض. تعتمد قدرة المجموعة على الإستمرار في أعمالها على توفر الدعم اللازم من المؤسسات المالية والمساهمين وكذلك قدرة المجموعة على زيادة تدفقاتها النقدية . إن الإدارة حاليا في طور التفاوض مع المؤسسات المالية المقرضة لها على تجديد أو إعادة هيكلة القروض الممنوحة لها أو الحصول على تسهيلات إضافية.

كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع المكثف كان الرصيد غير المسحوب من التسهيلات القائمة 55,106,465 دينار كويتي. في رأي إدارة المجموعة ، فإن المؤسسات المالية المقرضة للمجموعة سوف تقوم بتجديد التسهيلات الممنوحة في تواريخ استحقاقها نظرا لجودة موجودات المجموعة واستقرار تدفقاتها النقدية و أن المساهمين الرئيسيين للشركة الأم وكذلك الشركات الزميلة سيقومون بتوفير الدعم اللازم للمجموعة إن تطلب الأمر لتعزيز التدفقات النقدية لها.

18 - التوزع الجغرافي

لأغراض الإدارة ، يتم تنظيم المجموعة في صورة خمس قطاعات جغرافية ، وهي : دولة الكويت ودول مجلس التعاون وأسيا وأفريقيا وأخرى. إن القطاعات الجغرافية تمثلها المعلومات التالية :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009						الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008					
	الكويت	دول مجلس التعاون	أسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي	الكويت	دول مجلس التعاون	أسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي
نقد بالصندوق ولدى البنوك	4,515,722	128,109	250,045	435,949	5,985,917	11,315,742	10,415,790	20,472	644,401	729,859	2,783,445	14,593,967
إيداعات بنكية	-	879,779	1,370,929	4,078,923	-	6,329,631	2,333,054	30,070	1,401,328	3,920,419	-	7,684,871
دفعات مقدمة للاستثمار في عقارات	-	-	-	-	-	-	-	37,547,364	-	22,053,805	-	59,601,169
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	7,223,522	438,822	3,382,422	111,029	1,696,393	12,852,188	7,493,618	36,070	2,974,536	18,959	1,900,538	12,423,721
إجمالي مدينون وأرصدة مدينة أخرى	7,223,522	438,822	3,382,422	111,029	1,696,393	12,852,188	7,493,618	37,583,434	2,974,536	22,072,764	1,900,538	72,024,890
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-	-	-	-	-	6,664,334	-	-	-	463,440	7,127,774
استثمارات متاحة للبيع	12,848,739	4,116,552	-	-	1,392,900	18,358,191	6,912,438	4,195,907	-	-	4,121,068	15,229,413
استثمارات في شركات زميلة	189,527,408	-	-	-	-	189,527,408	189,304,496	-	-	-	-	189,304,496
استثمارات في شركات محاصة	387,017	-	-	-	-	387,017	356,029	-	-	-	-	356,029
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	5,963,982	108,802,913	12,430,410	102,744,722	15,471,651	245,413,678	3,624,497	7,991,175	18,143,950	2,504,828	9,010,075	41,274,525
موجودات ثابتة	1,340,856	-	1,555,129	139,439	32,175	3,067,599	1,015,060	-	149,198	167,150	40,945	1,372,353
عقارات استثمارية	65,539,277	-	5,924,959	-	-	71,464,236	66,314,696	-	-	-	-	66,314,696
إجمالي الموجودات	287,346,523	114,366,175	24,913,894	107,510,062	24,579,036	558,715,690	294,434,012	49,821,058	23,313,413	29,395,020	18,319,511	415,283,014
تسهيلات بنكية	159,037,861	-	-	-	5,489,674	164,527,535	128,757,070	-	-	-	-	128,757,070
مطلوبات أخرى	28,195,823	36,388,885	312,078	75,046,072	8,556,521	148,499,379	25,758,999	-	279,377	484,308	3,652,182	30,174,866
إجمالي المطلوبات	187,233,684	36,388,885	312,078	75,046,072	14,046,195	313,026,914	154,516,069	-	279,377	484,308	3,652,182	158,931,936

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009						الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008					
	الكويت	دول مجلس التعاون	آسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي	الكويت	دول مجلس التعاون	آسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي
الإيرادات												
إيرادات الإيجارات	**2,019,529**	–	**73,368**	–	–	**2,092,897**	1,863,243	–	32,964	–	–	1,896,207
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	**8,293,409**	–	–	–	–	**8,293,409**	8,801,188	–	–	–	–	8,801,188
صافي (خسارة) ربح الاستثمارات	**(34,286)**	–	–	–	–	**(34,286)**	2,082,809	–	–	–	(159,294)	1,923,515
إيرادات فوائد	**771,950**	**7,294**	**13,102**	**92,349**	**3,543**	**888,238**	651,765	748	31,471	66,863	18,593	769,440
إيرادات أخرى	**740,687**	–	**9,054**	–	–	**749,741**	1,434,306	–	3,836	–	–	1,438,142
إجمالي الإيرادات	**11,791,289**	**7,294**	**95,524**	**92,349**	**3,543**	**11,989,999**	14,833,311	748	68,271	66,863	(140,701)	14,828,492
المصاريف												
تكاليف موظفين	**(961,856)**	**(82,319)**	**(47,682)**	**(1,031)**	–	**(1,092,888)**	(1,226,727)	–	(65,331)	–	–	(1,292,058)
عمومية وإدارية	**(1,082,390)**	**(276,067)**	**(89,847)**	**(29,476)**	**(24,906)**	**(1,502,686)**	(1,026,412)	(35,489)	(122,270)	(12,354)	(29,246)	(1,225,771)
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**(1,168,938)**	–	–	–	–	**(1,168,938)**	(117,419)	–	–	–	–	(117,419)
استهلاكات وإطفاءات	**(106,972)**	–	**(34,214)**	**(2,204)**	**(2,528)**	**(145,918)**	(75,068)	–	(3,830)	(2,406)	(2,296)	(83,600)
مصاريف فوائد	**(663,739)**	–	–	–	**(246)**	**(663,985)**	(2,129,260)	–	–	–	(58,080)	(2,187,340)
مخصص إيرادات فوائد وديون مشكوك في تحصيلها	**(687,528)**	–	–	–	–	**(687,528)**	(622,359)	–	–	–	–	(622,359)
مصاريف أخرى	**(901,972)**	–	–	–	–	**(901,972)**	220,740	–	–	–	–	220,740
إجمالي المصاريف	**(5,573,395)**	**(358,386)**	**(171,743)**	**(32,711)**	**(27,680)**	**(6,163,915)**	(4,976,505)	(35,489)	(191,431)	(14,760)	(89,622)	(5,307,807)
صافي ربح الفترة	**6,217,894**	**(351,092)**	**(76,219)**	**59,638**	**(24,137)**	**5,826,084**	9,856,806	(34,741)	(123,160)	52,103	(230,323)	9,520,685
الخاص بـ:												
مساهمي الشركة الأم	**6,151,856**	**(347,790)**	**(87,063)**	**46,606**	**(24,137)**	**5,739,472**	9,727,826	(17,735)	(127,483)	41,531	(230,323)	9,393,816
الحصص غير المسيطرة	**66,038**	**(3,302)**	**10,844**	**13,032**	–	**86,612**	128,980	(17,006)	4,323	10,572	–	126,869
	6,217,894	**(351,092)**	**(76,219)**	**59,638**	**(24,137)**	**5,826,084**	9,856,806	(34,741)	(123,160)	52,103	(230,323)	9,520,685

لمزيد من المعلومات حول السياسات المحاسبية المستخدمة وطبيعة الحسابات أعلاه يمكن الرجوع إلى إيضاح (2) والإيضاحات المتعلقة بتلك الحسابات بالمعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة .

19 – أرقام المقارنة

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