الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك.

وشركاتها التابعة

دولـــة الكويـــت

المعلومات الماليـــة المرحلية المجمعـــة

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010

(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 2010
(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)	7 - 6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)	24 – 8

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
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 30 سبتمبر 2010 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية 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 إبداء نتيجة حول هذه 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 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

استناداً 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 .

التأكيد على موضوع

دون التحفظ على النتيجة، نود أن نشير إلى الإيضاحات رقم (5) و(15) و(17) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك و 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 المنتهية في 30 سبتمبر 2010 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية أوالنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها فيما عدا احتفاظ الشركة الأم باستثمارات مباشرة مما يخالف أغراضها .

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

نايف مساعد البزيع
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

دولة الكويت
11 نوفمبر 2010

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2010	ايضاح	الموجودات
15,138,852	11,081,010	**17,183,817**		نقد ونقد معادل
–	600,000	–		وديعة لأجل
–	–	**72,340**		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
13,300,174	11,601,741	**13,685,589**	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
21,618,366	18,518,535	**17,525,171**		استثمارات متاحة للبيع
210,402,327	218,299,343	**219,761,874**	5	استثمار في شركات زميلة
423,322	–	–		استثمار في شركة محاصة
255,801,995	–	–		أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
–	32,088,881	**31,207,280**	6	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
–	119,800,455	**119,995,772**		عقارات قيد التطوير
3,956,923	8,434,086	**9,941,257**		ممتلكات وعقارات ومعدات
69,114,364	199,633,135	**201,456,013**		عقارات استثمارية
589,756,323	620,057,186	**630,829,113**		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات:
133,374,849	138,435,157	**127,147,578**	7	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
–	6,041,940	**5,823,193**		ضرائب مؤجلة
181,699,990	192,431,841	**199,324,690**	8	تسهيلات بنكية
7,351,895	7,229,392	**14,595,134**	9	سندات
742,102	769,100	**802,943**		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
323,168,836	344,907,430	**347,693,538**		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية:
81,419,506	81,419,506	**81,419,506**		رأس المال
(7,118,276)	(7,179,151)	**(7,363,991)**	10	أسهم الخزانة
36,332,700	39,291,710	**39,291,710**		احتياطي قانوني
12,859,431	12,859,431	**12,857,727**		احتياطي أسهم الخزانة
(3,042,434)	(3,145,900)	**(3,161,611)**		أثر التغير في حقوق ملكية الشركات الزميلة
(1,928,546)	(2,892,107)	**(3,948,145)**		احتياطي اعادة تقييم استثمارات
3,892,709	4,027,650	**136,187**		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
121,521,951	127,520,938	**138,142,388**		أرباح مرحلة
243,937,041	251,902,077	**257,373,771**		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
22,650,446	23,247,679	**25,761,804**		الحصص غير المسيطرة
266,587,487	275,149,756	**283,135,575**		مجموع حقوق الملكية
589,756,323	620,057,186	**630,829,113**		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (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 30 سبتمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2010	2009	**2010**	2009
الإيرادات :					
إيرادات الايجارات		**2,690,172**	2,267,593	**7,541,958**	6,459,672
صافي إيراد المبيعات	4	**4,042,256**	610,593	**8,773,269**	1,133,324
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	5	**3,118,781**	9,102,282	**10,876,212**	25,933,962
التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية		**(1,220,658)**	(1,168,941)	**(3,661,976)**	(3,506,819)
		8,630,551	10,811,527	**23,529,463**	30,020,139
المصاريف :					
تكاليف موظفين		**(1,186,575)**	(1,002,248)	**(3,458,639)**	(3,160,785)
تكلفة المبيعات	4	**(3,989,582)**	(625,704)	**(8,597,985)**	(1,062,879)
عمومية وادارية		**(1,532,977)**	(1,500,032)	**(4,813,697)**	(4,438,769)
استهلاكات وإطفاءات		**(208,782)**	(92,659)	**(568,696)**	(402,319)
		(6,917,916)	(3,220,643)	**(17,439,017)**	(9,064,752)
ربح العمليات		**1,712,635**	7,590,884	**6,090,446**	20,955,387
صافي ربح الاستثمارات	11	**521,133**	3,423	**745,598**	84,110
صافي ربح بيع شركات تابعة	3	–	–	**4,309,086**	–
إيرادات أخرى		**176,790**	207,163	**1,119,318**	1,983,816
الحصة من نتائج شركة محاصة		–	(12,070)	–	(30,328)
إيرادات فوائد		**930,583**	900,777	**2,741,186**	2,788,362
مصاريف فوائد		**(641,479)**	(795,692)	**(2,299,904)**	(2,165,858)
ربح (خسارة) فروقات عملة أجنبية		**140,451**	58,371	**11,282**	(703,909)
مخصص إيرادات فوائد على الرصيد المستحق من مؤسسة المواني الكويتية		**(798,298)**	(722,629)	**(2,336,488)**	(2,115,018)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		**(1,999)**	(3,842)	**(1,999)**	(5,192)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**2,039,816**	7,226,385	**10,378,525**	20,791,370
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	12	**6,891**	–	–	–
ضريبة دعم العمالة الوطنية	12	**1,903**	–	**(56,219)**	–
حصة الزكاة	12	**761**	–	**(22,488)**	–
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(17,500)**	(17,500)	**(52,500)**	(52,500)
صافي ربح الفترة		**2,031,871**	7,208,885	**10,247,318**	20,738,870
الخاص بـــ :					
مساهمي الشركة الأم		**2,221,564**	7,196,572	**10,621,450**	20,562,106
الحصص غير المسيطرة		**(189,693)**	12,313	**(374,132)**	176,764
		2,031,871	7,208,885	**10,247,318**	20,738,870
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)	13	**2.87**	9.28	**13.71**	26.51

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

الشركة الوطنية العقارية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2010	2009	**2010**	2009
صافي ربح الفترة		**2,031,871**	7,208,885	**10,247,318**	20,738,870
الدخل الشامل الآخر :					
تعديلات ترجمة عملات أجنبية		**(1,931,238)**	527,934	**(4,307,006)**	4,989,906
استثمارات متاحة للبيع		**1,338,556**	493,983	**(1,056,038)**	2,188,669
حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة	5	**(998,073)**	613,837	**(15,711)**	4,153,213
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة		**(1,590,755)**	1,635,754	**(5,378,755)**	11,331,788
مجموع الدخل الشامل للفترة		**441,116**	8,844,639	**4,868,563**	32,070,658
الخاص بـــ :					
مساهمي الشركة الأم		**1,029,531**	8,782,480	**5,658,238**	31,451,084
الحصص غير المسيطرة		**(588,415)**	62,159	**(789,675)**	619,574
مجموع الدخل الشامل للفترة		**441,116**	8,844,639	**4,868,563**	32,070,658

إن الإيضاحات المرفقة من (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 30 سبتمبر 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	رأس المال	أسهم الخزانة	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم الخزانة	أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة	احتياطي اعادة تقييم استثمارات	تعديلات ترجمة عملات اجنبية	أرباح مرحلة	المجموع الجزئي	الحصص غير المسيطرة	المجمـــوع
الرصيد في 31 ديسمبر 2009	81,419,506	(7,179,151)	39,291,710	12,859,431	(3,145,900)	(2,892,107)	4,027,650	127,520,938	251,902,077	23,247,679	275,149,756
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(15,711)	(1,056,038)	(3,891,463)	10,621,450	5,658,238	(789,675)	4,868,563
شراء أسهم خزانة	-	(260,054)	-	-	-	-	-	-	(260,054)	-	(260,054)
بيع أسهم خزانة	-	75,214	-	(1,704)	-	-	-	-	73,510	-	73,510
المحصل من الحصص غير المسيطرة لزيادة رأس مال شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,303,800	3,303,800
الرصيد في 30 سبتمبر 2010	**81,419,506**	**(7,363,991)**	**39,291,710**	**12,857,727**	**(3.161.611)**	**(3,948,145)**	**136,187**	**138.142.388**	**257.373.771**	**25,761,804**	**283,135,575**
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
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	4,153,213	2,187,884	4,547,881	20,562,106	31,451,084	619,574	32,070,658
الحصة في التغير في حقوق ملكية الشـركات الزميلـة – ايضاح (4)	-	-	-	-	2,472,178	-	-	-	2,472,178	-	2,472,178
شراء أسهم خزانة	-	(103,128)	-	-	-	-	-	-	(103,128)	-	(103,128)
المدفوع الى الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(615,852)	(615,852)
الرصيد في 30 سبتمبر 2009	81,419,506	(7,118,276)	36,332,700	12,859,431	(3,042,434)	(1,928,546)	3,892,709	121,521,951	243,937,041	22,650,446	266,587,487

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

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**10,378,525**	20,791,370
تسويات :		
استهلاكات واطفاءات	**568,696**	402,319
صافي ربح الاستثمارات	**(745,598)**	(84,110)
الحصة من نتائج أعمال الشركات الزميلة	**(10,876,212)**	(25,933,962)
(ربح) خسارة بيع ممتلكات وعقارات ومعدات	**(9,102)**	30,821
صافي ربح بيع شركات تابعة	**(4,309,086)**	–
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**3,661,976**	3,506,819
إيرادات فوائد	**(2,741,186)**	(2,788,362)
مصاريف فوائد	**2,299,904**	2,165,858
استبعاد من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	–	11,292
مخصص ايرادات فوائد وديون مشكوك في تحصيلها	**2,338,487**	2,120,210
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**132,103**	174,824
	698,507	397,079
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**(2,085,847)**	(591,888)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**6,174,003**	(2,717,237)
النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات	**4,786,663**	(2,912,046)
المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**(98,260)**	(172,775)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**4,688,403**	(3,084,821)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
وديعة لأجل	**600,000**	–
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(72,340)**	–
المحصل من بيع شركات تابعة	**6,243,172**	–
شراء استثمارات متاحة للبيع	**(1,893,922)**	(57,564)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	**2,507,948**	198,612
المدفوع عن أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	–	(11,188,624)
المدفوع لإضافات على عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	**(728,179)**	–
المدفوع لإضافات على عقارات قيد التطوير	**(2,527,884)**	–
شراء ممتلكات وعقارات ومعدات	**(1,987,674)**	(1,246,121)
المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات	**14,800**	7,500
المدفوع لإضافات على عقارات استثمارية	**(5,916,811)**	(99,840)
المدفوع عن سداد أقساط لشراء أراضي	**(19,144,462)**	(5,694,725)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	**68,898**	121,035
توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة	**9,397,970**	–
فوائد مستلمة	**404,698**	646,517
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(13,033,786)**	(17,313,210)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
صافي الحركة على التسهيلات البنكية	**6,892,849**	25,143,680
صافي الحركة على السندات	**7,365,742**	–
المدفوع لشراء أسهم خزانة	**(260,054)**	(103,128)
المحصل من بيع أسهم خزانة	**73,510**	–
توزيعات أرباح مدفوعة	**(73,562)**	(137,123)
فوائد مدفوعة	**(7,306,239)**	(6,784,962)
المحصل من (المدفوع الى) الحصص غير المسيطرة	**3,303,800**	(115,852)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	**9,996,046**	18,002,615
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**4,452,144**	856,073
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل	**6,102,807**	(1,539,343)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**11,081,010**	16,678,195
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**17,183,817**	15,138,852

إن الإيضاحات المرفقة من (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 تحت 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 11 نوفمبر 2010 .

2 – أساس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 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 2009، باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التالية:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "3" (المعدل) – دمج الأعمال (2008)

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "3" (المعدل) والذي سوف يصبح جاري التأثير لعمليات دمج الأعمال التي يكون تاريخ الإقتناء لها في أو بعد الفترة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 يتضمن التعديلات التالية:

- أصبح تعريف الأعمال أكثر إتساعا، مما سوف يؤدي على الأرجح إلى إزدياد عمليات الاقتناء التي سيتم معالجتها كدمج أعمال.
- يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات اللاحقة فيها ببيان الدخل.
- يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة كمصاريف عند تكبدها وذلك بخلاف تكاليف إصدار الأسهم والديون.
- يتم قياس أي حقوق سابقة في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر المحققة في بيان الدخل.
- يتم قياس أي حصص غير مسيطرة (أقلية) إما بالقيمة العادلة أو بنسبة حصتها بالموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المقتناة وذلك لكل معاملة على حدة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 – البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (المعدل)

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 27 المعدل والذي سوف يصبح جاري التأثير في الفترات السنوية التي ستبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009 يتطلب المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركة التابعة من خلال حقوق الملكية وذلك عند استمرار المجموعة في الاحتفاظ بالسيطرة. عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة سوف يتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج الربح أو الخسارة في بيان الدخل.

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 30 سبتمبر 2010 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010 . للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

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 (%) 30 سبتمبر 2010	نسبة الملكية (%) 31 ديسمبر 2009 (مدققة)	نسبة الملكية (%) 30 سبتمبر 2009
1.شركة محاصة مجمع دسمان التجاري	الكويت	**62.117**	62.117	62.117
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-مصر(شركة مساهمة مصرية)	مصر	**100**	100	100
9.شركة مشاريع الوطنية القابضة (شركة مساهمة كويتية قابضة)	الكويت	**98**	98	98
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	100
17.شركة فيكتس لإدارة المطاعم – ذ.م.م.	الكويت	**100**	100	100
18.شركة ناشيونال هورايزن أوفيس تاور – منطقة حرة – ذ.م.م.	الإمارات	**100**	100	–
19.شركة ناشونال هورايزن هوتل – منطقة حرة – ذ.م.م.	الإمارات	**100**	100	–

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

خلال الفترة، قامت شركة المجموعة الوطنية القابضة (شركة مساهمة لبنانية) المملوكة بالكامل للشركة الأم ببيع شركتين تابعتين مملوكتين لها بالكامل بالجمهورية اللبنانية، حيث بلغت قيمة بيع هاتين الشركتين 21,815,527 دولار أمريكي (المعادل لمبلغ 6,307,741 دينار كويتي)، كما بلغ الربح الناتج عن البيع 14,903,111 دولار أمريكي (المعادل لمبلغ 4,309,086 دينار كويتي).

تم احتساب قيمة الربح الناتج عن البيع كما يلي:

	دينار كويتي	دولار أمريكي
قيمة عملية البيع	**6,307,741**	**21,815,527**
يخصم : مصاريف تتعلق بعملية البيع	**(64,569)**	**(223,317)**
	6,243,172	**21,592,210**
يخصم : القيمة العادلة لصافي الموجودات كما في تاريخ البيع (ايضاح – 6)	**(1,934,086)**	**(6,689,099)**
الربح الناتج عن البيع	**4,309,086**	**14,903,111**

4- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

إن التغير في بند مدينون وأرصدة مدينة أخرى قد نتج بشكل رئيسي عن أنشطة المبيعات التجارية لبعض الشركات التابعة للمجموعة خلال الفترة.

5 -استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 30 سبتمبر 2010	نسبة الملكية % 31 ديسمبر 2009 (مدققة)	نسبة الملكية % 30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
(1) شركة أجيليتي للمخازن العمومية – ش.م.ك.	الكويت	**22.444**	22.444	22.444	**218,718,749**	217,005,724	207,935,089
(2) الشركة الكويتية البلغارية لانتاج وتصنيع الألبان – ذ.م.م.	الكويت	**40**	40	40	**120,000**	120,000	120,000
(3) شركة السيف الدولية القابضة – ش.م.ك.م.	الكويت	**25**	25	25	**923,125**	1,173,619	2,347,238
					219,761,874	218,299,343	210,402,327

إن الحركة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**218,299,343**	177,842,974	177,842,974
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	**10,876,212**	35,108,063	25,933,962
توزيعات أرباح مستلمة	**(9,397,970)**	–	–
أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة (أ)	**(15,711)**	6,521,925	6,625,391
خسائر انخفاض في قيمة شركة زميلة	–	(1,173,619)	–
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**219,761,874**	218,299,343	210,402,327

(أ) يتمثل أثر التغيرات في حقوق ملكية الشركات الزميلة فيما يلي:

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
إحتياطي أسهم الخزانة	–	226,682	226,682
التغيرات فى احتياطي تحوطات	**(505,882)**	(1,793,928)	(1,738,941)
الحركة على أسهم الخزانة	–	1,975,947	2,245,496
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**490,171**	6,105,593	5,884,748
التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	–	7,631	7,406
	(15,711)	6,521,925	6,625,391

شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. (سابقا : شركة المخازن العمومية – ش.م.ك."أجيليتي"):

إن شركة أجيليتي للمخازن 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.

كما في 30 سبتمبر 2010، بلغت القيمة السوقية لاستثمار المجموعة في شركة أجيليتي للمخازن العمومية – ش.م.ك. 119,824,128 دينار كويتي. (31 ديسمبر 2009 – 131,571,591 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2009 – 291,337,095 دينار كويتي).

تتلخص الالتزامات المحتملة والمطالبات القانونية الهامة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك. "الشركة الزميلة" فيما يلي:

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 .

أصدرت محكمة التمييز أحكامها لصالح الشركة الزميلة بتاريخ 7 يناير 2008 و تاريخ 20 إبريل 2010 بعدم أحقية الطرف الأخر في أية حقوق أو أرباح ناتجة عن عقد المورد الأول و بطلان وعدم نفاذ عقد الشراكة بين الشركة الزميلة والطرف الأخر من الناحية القانونية.

ب –استلمت الشركة الزميلة من حكومة الولايات المتحدة الأمريكية خلال سنة 2007 مذكرة إدارية واستلمت لاحقاً في مارس 2008 مذكرة من المحكمة الكلية بالولايات المتحدة الأمريكية فيما يتعلق بالتحري عن بعض جوانب عقد المورد الرئيسي، إضافة إلى تلقي بعض موظفي الشركة الزميلة طلبات تحري مدنية، حيث تقوم الشركة الزميلة بالتعاون في هذا التحري وقامت بتقديم العديد من السجلات استجابة لهذا الطلب.

كما في 16 نوفمبر 2009، تم اتهام الشركة الزميلة من قبل المحكمة الفيدرالية العليا بالولايات المتحدة الأمريكية بمخالفات تتعلق بقانون الادعاءات الخاطئة . وبالإضافة إلى ذلك، شاركت وزارة العدل الأمريكية بإقامة دعوى مدنية ضد الشركة الزميلة وذلك بموجب قانون الادعاءات الخاطئة . تطالب وزارة العدل بتعويضات عن أضرار كبيرة نتيجة المخالفات المزعومة وذلك في كل من المحكمة الجنائية والمحكمة المدنية. ونتيجة لهذه الدعوى، تم وقف الشركة الزميلة وبعض شركاتها التابعة من التقدم بعطاءات لعقود جديدة أو تجديد العقود الحالية مع حكومة الولايات المتحدة في انتظار نتيجة الدعوى القضائية، بينما لا يؤثر هذا الإيقاف على إستمرارية العقود الحالية مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية. إن الإيقاف الطويل قد يؤدي إلى تأثير جوهري على أعمال الشركة الزميلة مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة الموجودات المتعلقة بعقد المورد الرئيسي. إن عقد المورد الرئيسي الحالي سوف ينتهي في ديسمبر 2010.

تقوم الشركة الزميلة حاليا بالتفاوض مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية بهدف تسوية القضايا الحالية مع وزارة العدل الأمريكية، إلا أنه لا توجد ضمانات مؤكدة في التوصل إلى تسوية مقبولة لكافة الأطراف. تقوم الشركة الزميلة بالإعداد للاستمرار في التقاضي بصورة فعالة إذا لم يتم التوصل إلى تسوية معقولة. بالإضافة إلى ذلك، فإن وزارة العدل الأمريكية تقوم حالياً بإجراء تحقيق رسمي حول التكاليف المستحقة على عقدين مع حكومة الولايات المتحدة الأمريكية للتأكد مما إذا كانت طلبات استرداد بعض التكاليف التي تكبدتها الشركة الزميلة صحيحة من عدمه.

بسبب عدم التأكد المادي الذي يحيط بهذه الأمور، لم تقم إدارة الشركة الزميلة بتسجيل مخصصات لهذا الموضوع في المعلومات المالية المرحلية المجمعة للشركة الزميلة، حيث لم تتمكن الشركة الزميلة (بعد التشاور مع مستشار قانوني خارجي) من التعليق حول النتائج المحتملة لهذه القضايا.

جـ–في أكتوبر 2007، تلقت بعض الشركات التابعة للشركة الزميلة (والتي تعمل في أعمال الشحن) مع بعض الأطراف الرئيسية في صناعة الشحن طلبات بمعلومات من سلطات المنافسة في أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وبعض النظم القضائية الأخرى فيما يتعلق بالتحريات الشاملة للصناعة، حيث أكدت الشركات التابعة للشركة الزميلة أنهم يخضعون للتحري كجزء من عمليات تحري واسعة النطاق حول قطاع الشحن فيما يتعلق بتحديد الرسوم الإضافية والأتعاب من قبل شركات الشحن (تحريات الرسوم الإضافية) . تتعاون تلك الشركات التابعة للشركة الزميلة تعاونا كاملاً مع تلك السلطات المعنية.

تم إدراج شركة تابعة للشركة الزميلة في يوليو 2009 كمتهم في دعوى جماعية تم رفعها في المنطقة الشرقية من نيويورك، إلى جانب عدد آخر من شركات الشحن بخصوص رسوم وأتعاب إضافية لخدمات. وقد قدم المتهمون في نوفمبر 2009 إقتراحات لإسقاط المطالبات التي هي قيد النظر حاليا أمام المحكمة، حيث أن النتيجة النهائية لهذه الدعاوى غير مؤكدة في هذا الوقت.

كما فتحت هيئة المنافسة الإيطالية في 26 نوفمبر 2009 تحقيقا في أنشطة 20 شركة من شركات الشحن. تم تسجيل وجود التحقيق الايطالي في القرار الذي اتخذته هيئة المنافسة الإيطالية ببدء الإجراءات الرسمية واتهام الشركة الايطالية التابعة للشركة الزميلة ، حيث ستحتاج هذه المزاعم إلى التأكيد رسميا من قبل هيئة المنافسة الإيطالية في الوقت المناسب من خلال بيان الاعتراضات المتوقع صدوره بنهاية هذه السنة.

في فبراير سنة 2010، أصدرت المفوضية الأوروبية بيان اعتراضات إلى الشركة الزميلة واثنين من الشركات التابعة لها. والذي ينص على أنه تم ارتكاب مخالفات معينة لقانون المنافسة في الاتحاد الأوروبي من قبل الشركات التابعة. وليس من المتوقع اتخاذ قرار نهائي في هذا الشأن حتى النصف الأول من عام 2011.

في يونيو 2010 أصدرت مفوضية التجارة بنيوزيلندا مسودة بيان بمطالبات ضد الشركة الزميلة فيما يتعلق برسوم التحقيقات. وفي أغسطس 2010، تمكنت الشركة التابعة للشركة الزميلة من الإتفاق على تسوية مع المفوضية، حيث وافقت الشركة التابعة على دفع غرامة مدنية بمبلغ 2,500,000 دولار نيوزيلاندي. إن هذه التسوية تخضع لموافقة القضاء لتصبح باتة ونهائية.

في سبتمبر 2010، قامت إحدى الشركات التابعة بتحرير اتفاقية مع حكومة الولايات المتحدة فيما يتعلق برسوم التحقيقات، حيث وافقت الشركة التابعة على دفع غرامة بمبلغ 687,960 دولار أمريكي لحل هذا الموضوع. إن هذه التسوية تخضع لموافقة القضاء لتصبح باتة ونهائية.

كما في 30 سبتمبر 2010 وبسبب حالة عدم التأكد المحيطة بهذه التحقيقات، فإن إدارة المجموعة (وبعد التشاور مع مستشار قانوني خارجي) ليست قادرة على التعليق على النتيجة المحتملة لهذه التحقيقات، ونظرا لصعوبة قياس أو تحديد أي التزامات إضافية محتملة في هذا الخصوص، فلم يتم تسجيل أي مخصصات في هذا الصدد ضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة للشركة الزميلة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010.

د – خلال عام 2006، تم تسييل كفالة مصرفية صادرة من الشركة الزميلة لصالح الإدارة العامة للجمارك لدولة الكويت والذي 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 مكاتب الاستشارات القانونية الخارجية للشركة الزميلة، 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 بواقع 7%. وقد حصلت الشركة الزميلة خلال عام 2009 على تقرير من إدارة الخبراء بوزارة العدل حول هذا الموضوع والذي كان في صالح الشركة فيما يتعلق بغالبية الأمور الناتجة عن القضية. وترى إدارة الشركة الزميلة أن هذا الموضوع أمر عارض وسوف يتم تسويته في المحاكم خلال الفترة القادمة، وبالتالي لم يتم تسجيل مخصص بهذا الصدد في المعلومات المالية المرحلية المجمعة للشركة الزميلة. وقد قامت الشركة الأم خلال عام 2006 بتكوين مخصص بحصتها من هذا التسييل في دفاترها بمبلغ 1,226,082 دينار كويتي من باب الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة تسييل هذه الكفالة.

هـ- بتاريخ 27 نوفمبر 2006 وبناء على توصية مجلس الوزراء، قامت وزارة التجارة والصناعة بإصدار القرار رقم 2006/30 والذي تضمن 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"، حيث حكمت محكمة أول درجة بجلسة 25 ديسمبر 2006 بإلغاء قرار وزارة التجارة والصناعة سالف الذكر بكافة ما ترتب عليه من آثار والذى تم تأييدة من قبل محكمة الأستئناف ، حيث قامت الوزارة بالطعن عليه أمام محكمة التميز والتي أصدرت حكما بتاريخ 4 مايو 2010 قضت فيه برفض طعن الوزارة وتأييد الحكم السابق الصادر لصالح الشركة الزميلة.

كما كانت الحكومة قد طلبت 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، حيث أكدت 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، وبذلك تكون القرارات الصادرة من الجهات الحكومية لا تعدوا على كونها عقبات مادية وسيقوم القضاء بإزالتها لإثبات حقوق الشركة الزميلة في هذه العقود.

وتعمل الشركة الزميلة حاليا على إعداد دراسة بقيمة الخسائر النهائية الناتجة عن هذه القرارات حتى تتمكن من مطالبة الحكومة بالتعويض عنها. كما لم تحقق الشركة الزميلة أي إيرادات للثلاثة عقود المذكورة أعلاه منذ بداية هذه القضية .

و – 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 في هذا القرار بمحكمة أول درجة من خلال القضية رقم 2007/200 "إداري – 3" وقد قامت محكمة أول درجة بإلغاء القرار رقم 2 / 2007 الصادر عن وزارة المالية.

في يناير 2008، أصدرت محكمة الاستئناف حكما لصالح الشركة الزميلة يتم بموجبه إعادة عقد مشروع سوق السمك واللحوم والخضار بالجهراء إلى الشركة الزميلة . كما حكمت محكمة الاستئناف أنه يجب تعويض الشركة الزميلة عن الخسائر والمصروفات الناشئة نتيجة لهذه القضية ، و الذي طعنت عليه وزارة المالية بالتمييز ولم يتم الفصل فيه حتى الآن. وقد قامت الشركة الزميلة باستلام المشروع تنفيذاً لحكم محكمة الاستئناف وتباشر إدارتها له حالياً.

ز- بالإضافة إلى ما تقدم فإن الشركة الزميلة عليها مطالبات ودعاوى قضائية مختلفة ، ويعتقد المستشار القانوني الداخلي 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 2010.

6 – عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

إن الحركة خلال الفترة / السنة على هذا البند هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**32,088,881**	–	–
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	–	31,686,349	–
الإضافات	**728,179**	2,015,463	–
مايتعلق باستبعاد شركات تابعة (إيضاح – 3)	**(1,934,086)**	–	–
فوائد مرسملة على عقارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**1,012,058**	1,292,242	–
الجزء المطفأ من فوائد دائنة تخص عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	**237,881**	447,346	–
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	**(925,633)**	712,497	–
خسائر انخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	–	(4,065,016)	–
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**31,207,280**	32,088,881	–

7– دائنون وأرصدة دائنة أخرى

إن التغير في بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى قد نتج بشكل رئيسي عن قيام المجموعة بسداد أقساط عن دفعات لشراء أراضي خلال الفترة .

8– تسهيلات بنكية

تتمثل التسهيلات البنكية فيما يلي :

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الجزء الجاري	**27,991,235**	32,961,532	63,821,767
الجزء غير الجاري	**171,333,455**	159,470,309	117,878,223
مجموع التسهيلات البنكية	**199,324,690**	192,431,841	181,699,990

إن الفوائد على التسهيلات البنكية هي كالتالي :

	30 سبتمبر 2010 %	31 ديسمبر 2009 (مدققة) %	30 سبتمبر 2009 %
معدل الفائدة السنوية فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي على التسهيلات بالدينار الكويتي	**3 – 2.5**	3 – 2.5	2.85 – 2
معدل الفائدة السنوية فوق تكلفة التمويل للبنك على التسهيلات بالدولار الأمريكي	**4**	4	4
معدل الفائدة السنوية على التسهيلات باليورو	**2.5**	2.5	2.5
معدل الفائدة السنوية على التسهيلات بالدينار الليبي	**1.5**	1.5	6

إن التسهيلات البنكية ممنوحة للمجموعة من قبل بنوك محلية و أجنبية.

إن حصة الشركة الأم من التسهيلات البنكية باليورو والدينار الليبي تمثل التسهيلات الممنوحة من بنك دولي مقابل رهن عام على موجودات شركة المحاصة. (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) وشركاتها التابعة مع عدم الرجوع على الشركة الأم. إن حصة الشركة الأم من تلك التسهيلات البنكية قد بلغت ما يعادل 11,323,520 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 مايعادل 11,364,555 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2009 ما يعادل 7,878,223 دينار كويتي).

إن بعض التسهيلات البنكية مضمونة بواسطة :
أ – رهن بعض الأسهم المملوكة للشركة الأم في شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.
ب – رهن بعض العقارات الإستثمارية المملوكة للشركة الأم.
جـ– سندات إذنية.

9 – سندات

تمثل السندات حصة الشركة الأم النسبية في السندات المصدرة من شركة المحاصة (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) .

العملة	معدل الفائدة	يستحق في	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
يورو (أ)	%7.5	4 ديسمبر 2012 - 2013	**2,919,134**	3,098,392	3,150,895
يورو (ب)	%7.5	4 أغسطس 2015	**3,892,000**	4,131,000	4,201,000
يورو (جـ)	%7.15	23 يوليو 2015 - 2017	**7,784,000**	–	–
			14,595,134	7,229,392	7,351,895

إن الحركة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**7,229,392**	6,816,724	6,816,724
إضافات	**7,784,000**	–	–
إطفاء مصاريف إصدار السندات	**64,450**	54,899	41,174
فروق ترجمة عملات أجنبية	**(482,708)**	357,769	493,997
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**14,595,134**	7,229,392	7,351,895

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، قامت شركة المحاصة (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) بإصدار سندات بقيمة اسمية 15,000,000 يورو بحيث ان لم يتم استردادها مسبقا وفقا لخيار الاسترداد المبكر الممنوح ضمن شروط الإصدار، فسوف يتم استردادها بالقيمة الإسمية في 4 ديسمبر 2014، إن لدى مصدر السندات الحق في استرداد كامل السندات أو أي جزء من المصدر منها في أي وقت قبل تاريخ الاستحقاق المحدد في أي من تواريخ دفع الفوائد المستحقة في 2012 و/أو 2013 . إن استرداد السندات يجب أن يكون بالقيمة الأسمية للسندات .

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 ، قامت شركة المحاصة (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) بإصدار سندات بقيمة اسمية 15,000,000 يورو تتحمل فائدة قدرها 7.5% لفترة سبع سنوات و تستحق في 4 أغسطس 2015 و يمكن زيادتها بمبلغ 5,000,000 يورو. قامت شركة المحاصة بممارسة حق الزيادة لتصبح السندات بقيمة 20,000,000 يورو.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 ، قامت شركة المحاصة (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) بإصدار سندات لفترة سبع سنوات بثلاث عملات (يورو و جنيه استرليني و دولار أمريكي) بإجمالي قيمة اسمية تعادل 30,000,000 يورو كما انه من الممكن زيادتها بمبلغ يعادل 10,000,000 يورو. و قد قامت شركة المحاصة (Mediterranean Investment Holding P.L.C.) بممارسة حق الزيادة لتصبح السندات بقيمة 40,000,000 يورو. ان هذه السندات تتحمل فائدة قدرها 7.15% وتستحق في 23 يوليو 2017 . كما يمكن استرداد كامل السندات أو أي جزء من المصدر منها قبل تاريخ الإستحقاق في أي يوم يقع في أو بين تاريخي 23 يوليو 2015 و 22 يوليو 2017 . إن استرداد السندات يجب أن يكون بالقيمة الاسمية لها.

بالإضافة إلى ذلك، فإن لدى مصدر كافة السندات المشار إليها أعلاه الحق في شرائها من السوق في أي وقت بعد الإصدار لإلغائها .

10 – أسهم الخزانة

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
عدد أسهم الخزانة	**39,163,251**	38,988,251	38,688,251
النسبة إلى الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل (%)	**4.81**	4.78	4.75
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**7,127,712**	7,719,674	12,380,240
التكلفة (دينار كويتي)	**7,363,991**	7,179,151	7,118,276

11 – صافي ربح الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2010	2009	**2010**	2009
5,960	–	**68,898**	121,035
515,173	3,423	**676,700**	(36,925)
521,133	3,423	**745,598**	84,110

إيرادات توزيعات أرباح
أرباح (خسائر) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع

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

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة التابعة والزميلة والمحول إلى الإحتياطي الإجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 لعدم وجود ربح تحتسب حصة المؤسسة على أساسه.

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات المساهمة المدرجة الزميلة والتابعة غير المجمعة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصة ضريبة دعم العمالة المدفوعة من الشركات المساهمة المدرجة التابعة والخاضعة لنفس القانون وتوزيعات الأرباح من الشركات المساهمة المدرجة وتعويضات مطالبات هيئة الأمم المتحدة طبقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الخاص لمساهمي الأم ، بعد خصم حصة الشركة من أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجمعة الخاضعة لنفس القانون وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة التابعة والخاضعة لنفس القانون طبقا للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

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 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم	**2,221,564**	7,196,572	**10,621,450**	20,562,106
	أسهم	أسهم	أسهم	أسهم
عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	**814,195,063**	814,195,063	**814,195,063**	814,195,063
ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة	**(39,556,729)**	(38,688,251)	**(39,377,354)**	(38,623,049)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**774,638,334**	775,506,812	**774,817,709**	775,572,014
	فلس	فلس	فلس	فلس
ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**2.87**	9.28	**13.71**	26.51

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	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
أرصدة :						
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	2,670,167	293,000	60.000	3.023.167	3,183,759	3,820,337
قرض طويل الأجل	–	–	–	–	631,302	624,408
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	20,743	–	4.861.532	4,882,275	37,536	37,536

	مساهمون رئيسيون	أعضاء الإدارة العليا	شركات زميلة	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
معاملات :					
إيرادات إيجارات	349,377	–	–	**349,377**	373,312
صافي إيراد المبيعات	5.892.432	–	–	**5.892.432**	1,023,335
إيرادات أخرى	–	–	–	–	119,263
إيرادات فوائد	40,170	–	–	**40,170**	128,116
مصاريف عمومية وإدارية	(190.115)	–	–	**(190.115)**	(176,075)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009
مكافأة الإدارة العليا :		
مزايا قصيرة الأجل	**353,374**	557,233
مزايا نهاية الخدمة	**18,303**	28,990
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**52,500**	52,500

15 – التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

أ – اعتمدت إدارة المجموعة كما في 30 سبتمبر 2010 ارتباطات رأسمالية بمبلغ 545,083 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 1,446,100 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2009 – 2,647,388 دينار كويتي).

ب – في 30 سبتمبر 2010 ، 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 164,686 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 2,846,931 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2009– 4,238,578 دينار كويتي) .

(2) مصاريف رأسمالية اعتمدها مجلس الإدارة لشركة المحاصة ولم يتم التعاقد عليها حتى الآن بلغت 77,840 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009- 343,247 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2009- 2,052,960 دينار كويتي) .

جـ - في 30 سبتمبر 2010 ، يوجد 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 :

السنة	دينار كويتي
2014 - 2011	112,800
2019 - 2015	141,000
	253,800

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 :

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
خطابات ضمان	**2,750,648**	2,418,003	457,486
اعتمادات مستندية	-	84,986	381,566
	2,750,648	2,502,989	839,052

هـ - وفقا للقرار الصادر من 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 :

	المبلغ
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 فى 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 بوزارة العدل والتي أصدرت تقريرها حيث تم تحديد جلسة بتاريخ 22 نوفمبر 2010 للإطلاع على تقرير الخبراء المودع فى القضية.

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 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 .

و – كان لدى الشركة الأم عقارات مقامة على أراضي مستأجرة بموجب عقود من إدارة أملاك الدولة بوزارة المالية لمدة 25 سنة. وقد قامت وزارة المالية بإصدار قرار بإنهاء بعض 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، حيث طعنت وزارة المالية ضد هذا الحكم بمحكمة التمييز والتي قضت بجلستها في تاريخ 30 يونيو 2009 برفض حكم محكمة الإستئناف وتأييد حكم محكمة أول درجة الذي قضى بإنهاء عقود تلك العقارات وتسليمها إلى وزارة المالية. وقد قامت الوزارة بإستلام تلك العقارات من الشركة الأم فعليا بتاريخ 24 مارس 2010.

قامت المجموعة خلال الفترات السابقة بتسجيل مخصصات لكامل قيمة هذه العقارات من مبدأ الحيطة والحذر. وبناء عليه، فإنه في رأي إدارة المجموعة أن صدور حكم محكمة التمييز لن يكون له تأثيرات مادية سلبية على نتائج أعمال المجموعة نظرا لوجود المخصصات اللازمة له في دفاترها.

وفي رأي المستشار القانوني الخارجي للمجموعة، فإنه لا يمكن التعليق على النتائج المالية المحتملة من جراء حكم محكمة التمييز ولا عن التعويضات المحتملة التي قد تنتج للطرفين، حيث أنه لا توجد قاعدة أساسية أو ثابتة تمكن المجموعة من إحتساب تلك النتائج المالية أو التعويضات المحتملة أو تقدير إمكانية إبرام عقود جديدة عن هذه العقارات بشكل دقيق. وبناء على ذلك، ونظرا لوجود مخصصات بالكامل عن هذه العقارات في دفاتر المجموعة، فقد توصلت إدارة المجموعة إلى نتيجة عدم الحاجة إلى تسجيل أية مخصصات إضافية في دفاترها كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

ز – تتضمن دفاتر الشركة الأم أرصدة مستحقة من وإلى مؤسسة الموانئ الكويتية، حيث بلغ الرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية إلى الشركة الأم 39,394,148 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 37,057,660 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2009 – 36,316,814 دينار كويتي)، والذي يتمثل في تكاليف إعادة تأهيل منشآت خاصة بمؤسسة الموانئ الكويتية في المنطقة التجارية الحرة إضافة إلى إيجارات مستحقة عن منشآت مستغلة بواسطة مؤسسة الموانئ الكويتية في المنطقة التجارية الحرة إبان إدارة الشركة الأم لها وكذلك الفوائد المستحقة عن رصيد مؤسسة الموانئ الكويتية، حيث تقوم الشركة الأم بإحتساب مخصص لهذه الفوائد بالكامل. ومن ناحية أخرى، بلغ الرصيد المستحق من الشركة الأم إلى مؤسسة الموانئ الكويتية 6,928,556 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 6,928,556 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2009 – 6,928,556 دينار كويتي)، والذي يتمثل في حصة مؤسسة الموانئ الكويتية في إيرادات الإيجارات المحصلة عن المنشآت القائمة والمستلمة منها بالمنطقة التجارية الحرة إبان إدارة الشركة الأم لها، وذلك بعد خصم الحصة المتعلقة بالإيجارات المستحقة وغير المدفوعة من قبل مؤسسة الموانئ الكويتية عن المنشآت المستغلة من قبلها، والتي سيتم ردها في حالة سداد تلك الإيجارات من قبل مؤسسة الموانئ الكويتية.

نتيجة للقرار الصادر من قبل وزارة التجارة والصناعة رقم 507 / 2006 والمتعلق بإلغاء عقد الإدارة للمنطقة التجارية الحرة بالكويت مع الشركة الأم ، فقد قامت الشركة الأم بإحتساب مخصص لكامل الرصيد المستحق من مؤسسة الموانئ الكويتية، وذلك من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة قرار الفسخ.

بلغ صافي الرصيد المستحق من قبل مؤسسة الموانئ الكويتية إلى الشركة الأم قبل إحتساب مخصصات الفوائد والمخصصات المتعلقة بقرار فسخ عقد إدارة المنطقة الحرة 32,465,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 30,129,104 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2009 – 29,388,258 دينار كويتي)، حيث قامت الشركة الأم بإحتساب مخصص لكامل هذا الرصيد متضمنا الفوائد المحتسبة ومخصصات فسخ عقد الإدارة. وقد تم إحتساب مخصصات فسخ عقد الإدارة من مبدأ الحيطة والحذر وليس تسليما بصحة قرار الفسخ.

ح – قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية رقم 277/2005 ضد مؤسسة الموانىء الكويتية وإحدى شركات النقليات لمطالبتهما بقيمة الايجارات المستحقة وغير المدفوعة عن إستغلالهما لبعض المواقع في المنطقة التجارية الحرة إبان إدارة الشركة الأم لها، حيث قامت المحكمة الكلية في جلستها بتاريخ 15 فبراير 2010 بالحكم لصالح الشركة الأم بالزام مؤسسة الموانىء الكويتية وشركة النقليات متضامنين بدفع مبلغ 6,956,416 دينار كويتي للشركة الأم عن المساحات والمدة الواردة بأسباب الحكم. كما حكمت المحكمة أيضا برفض الدعوى الفرعية المقامة من مؤسسة الموانىء الكويتية وشركة النقليات ضد الشركة الأم في ذات الصدد. وقد قامت مؤسسة الموانىء الكويتية وشركة النقليات بالطعن على هذا الحكم بالإستئناف، وقامت الشركة الأم كذلك بالطعن على هذا الحكم بالإستئناف حيث ترى الشركة الأم أحقيتها في مبالغ تزيد على قيمة المبلغ المذكور بالحكم، وقد تم تحديد جلسة بتاريخ 8 يناير 2011 للنظر في طعون الإستئناف المقدمة من الطرفين.

يمثل هذا المبلغ المستحق للشركة الأم طبقا لحكم المحكمة الكلية جزءا من رصيد الإيجارات المستحقة من مؤسسة الموانىء الكويتية والمقيدة على حساب المؤسسة لدى دفاتر الشركة الأم. وحيث أنه قد تم الطعن على هذا الحكم بالإستئناف، كما أن الشركة الأم لم تستلم بعد أي مبالغ في هذا الصدد فعليا، فبناء عليه لم تقم الشركة الأم بأي تعديلات محاسبية في دفاترها في هذا الخصوص وذلك من مبدأ الحيطة والحذر، كما أن دفاتر الشركة الأم تتضمن كافة المخصصات الكافية لمواجهة هذا الأمر (إيضاح 15 – ز).

16 – الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 7 يونيو 2010 على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية أوأسهم منحة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2009 (31 ديسمبر 2008– عدم توزيع أرباح نقدية أوأسهم منحة).

17 - رأس المال العامل

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
موجودات متداولة:			
نقد ونقد معادل	**17,183,817**	11,081,010	15,138,852
وديعة لأجل	–	600,000	–
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**72,340**	–	–
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**10,226,016**	6,276,335	7,875,293
استثمارات متاحة للبيع مسعرة	**9,251,510**	11,787,088	13,280,047
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	**31,207,280**	32,088,881	–
مجموع الموجودات المتداولة	**67,940,963**	61,833,314	36,294,192
مطلوبات متداولة:			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**(50,404,876)**	(49,604,102)	(31,636,114)
تسهيلات بنكية	**(27,991,235)**	(32,961,532)	(63,821,767)
مجموع المطلوبات المتداولة	**(78,396,111)**	(82,565,634)	(95,457,881)
رأس المال العامل	**(10,455,148)**	(20,732,320)	(59,163,689)

زادت المطلوبات المتداولة للمجموعة عن موجوداتها المتداولة بقيمة 10,455,148 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009 – 20,732,320 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2009 – 59,163,689 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.

في رأي إدارة المجموعة، فإن المؤسسات المالية المقرضة للمجموعة ستستمر في توفير الدعم اللازم للمجموعة نظرا لجودة موجودات المجموعة واستقرار تدفقاتها النقدية، كما أن المساهمين الرئيسيين للشركة الأم وكذلك الشركات الزميلة سيقومون بدعم المجموعة إذا تطلب الأمر لتعزيز التدفقات النقدية لها.

18 – معلومات القطاع

(أ) قامت إدارة المجموعة بتصنيف أعمال المجموعة إلى القطاعات التالية :

- عقارية وأخرى: والتي تتضمن التطوير والمتاجرة في العقارات وكذلك تأجيرها وإدارتها وأنشطة أخرى.
- إستثمارية: والتي تتضمن الإستثمار في الشركات الزميلة والأسهم وشركات المحاصة.

لا توجد عمليات ما بين قطاعات المجموعة. إن تفاصيل القطاعات السابق ذكرها هي كما يلي:

	30 سبتمبر 2010			30 سبتمبر 2009		
	عقارية وأخرى	استثمارية	المجموع	عقارية وأخرى	استثمارية	المجموع
دخل القطاع	**21,743,631**	**11,621,810**	**33,365,441**	9,576,812	26,018,072	35,594,884
مصاريف القطاع	**(16,870,321)**	**-**	**(16,870,321)**	(8,662,433)	-	(8,662,433)
استهلاكات وإطفاءات و تغيرات في القيمة العادلة	**(4,230,672)**	**-**	**(4,230,672)**	(3,909,138)	-	(3,909,138)
أرباح القطاع	**642,638**	**11,621,810**	**12,264,448**	(2,994,759)	26,018,072	23,023,313
صافي الفوائد			**(1,895,206)**			(1,492,514)
مصاريف غير موزعة			**(121,924)**			(791,929)
صافي ربح الفترة			**10,247,318**			20,738,870
الخاص بـ:						
مساهمي الشركة الأم			**10,621,450**			20,562,106
الحصص غير المسيطرة			**(374,132)**			176,764
			10,247,318			20,738,870
إجمالي الموجودات	**393,469,728**	**237,359,385**	**630,829,113**	357,312,308	232,444,015	589,756,323

(ب)لأغراض الإدارة ، يتم تنظيـــم المجموعة في صورة خمس قطاعات جغرافية، وهي دولة الكويت ودول مجلس التعاون وأسيا وأفريقيا وأخرى. إن القطاعات الجغرافية تتمثل فيما يلي:

	30 سبتمبر 2010						30 سبتمبر 2009					
	الكويت	دول مجلس التعاون	أسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي	الكويت	دول مجلس التعاون	أسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي
نقد بالصندوق ولدى البنوك	2,109,825	41,929	753,911	1,730,842	7,107,048	11,743,555	439,019	39,118	459,017	641,262	5,866,689	7,445,105
إيداعات بنكية	1,900,000	342,928	409,182	2,788,152	-	5,440,262	2,568,185	440,545	1,262,718	3,422,299	-	7,693,747
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	72,340	-	-	-	-	72,340	-	-	-	-	-	-
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	5,676,112	396,850	4,185,111	110,370	3,317,146	13,685,589	7,640,677	79,878	3,451,734	175,555	1,952,330	13,300,174
استثمارات متاحة للبيع	8,315,705	7,795,857	-	-	1,413,609	17,525,171	11,025,658	8,961,897	-	-	1,630,811	21,618,366
استثمار في شركات زميلة	219,761,874	-	-	-	-	219,761,874	210,402,327	-	-	-	-	210,402,327
استثمار في شركة محاصة	-	-	-	-	-	-	423,322	-	-	-	-	423,322
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	-	-	-	-	-	177,571	113,556,129	16,452,791	105,736,475	19,879,029	255,801,995
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	-	12,933,544	6,321,040	11,952,696	-	31,207,280	-	-	-	-	-	-
عقارات قيد التطوير	-	24,720,881	2,182,468	93,092,423	-	119,995,772	-	-	-	-	-	-
ممتلكات وعقارات ومعدات	1,667,415	887,910	6,313,070	947,451	125,411	9,941,257	1,261,181	2,241	2,417,386	241,807	34,308	3,956,923
عقارات استثمارية	60,172,424	84,622,454	7,484,324	1,963,644	47,213,167	201,456,013	63,273,169	-	5,841,195	-	-	69,114,364
إجمالي الموجودات	299,675,695	131,742,353	27,649,106	112,585,578	59,176,381	630.829.113	297,211,109	123,079,808	29,884,841	110,217,398	29,363,167	589,756,323
ضرائب مؤجلة	-	-	-	-	(5,823,193)	(5,823,193)	-	-	-	-	-	-
تسهيلات بنكية	(188,001,170)	-	-	-	(11,323,520)	(199,324,690)	(173,821,767)	-	-	-	(15,230,118)	(189,051,885)
سندات	-	-	-	-	(14,595,134)	(14,595,134)	-	-	-	-	-	-
مطلوبات أخرى	(34,589,587)	(21,086,559)	(1,938,642)	(65,261,261)	(5,074,472)	(127,950,521)	(25,362,506)	(29,609,235)	(669,239)	(75,865,233)	(2,610,738)	(134,116,951)
إجمالي المطلوبات	(222,590,757)	(21,086,559)	(1,938,642)	(65,261,261)	(36,816,319)	(347,693,538)	(199,184,273)	(29,609,235)	(669,239)	(75,865,233)	(17,840,856)	(323,168,836)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010						التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009					
	الكويت	دول مجلس التعاون	آسيا	أفريقيا	أخرى	الإجمالي	الكويت	دول مجلس التعاون	آسيا	أفريقيا	أخرى	الاجمالي
الايرادات												
إيرادات الإيجارات	6,443,378	-	269,985	-	828,595	7,541,958	6,241,028	-	218,644	-	-	6,459,672
صافي ايراد المبيعات	6,124,110	-	2,649,159	-	-	8,773,269	1,023,283	-	110,041	-	-	1,133,324
الحصة من نتائج الشركات الزميلة	10,876,212	-	-	-	-	10,876,212	25,933,962	-	-	-	-	25,933,962
صافي ربح (خسارة) الاستثمارات	65,853	144,572	-	-	535,173	745,598	81,611	5,777	-	-	(3,278)	84,110
صافي ربح بيع شركات تابعة	-	-	4,309,086	-	-	4,309,086	-	-	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	(3,661,976)	-	-	-	-	(3,661,976)	(3,506,819)	-	-	-	-	(3,506,819)
إيرادات فوائد	2,442,290	8,133	45,119	207,692	37,952	2,741,186	2,346,504	18,347	61,958	272,861	88,692	2,788,362
إيرادات أخرى	1,101,415	-	17,019	884	-	1,119,318	1,961,626	-	21,232	958	-	1,983,816
إجمالي الإيرادات	23.391.282	152,705	7,290,368	208,576	1,401,720	32,444,651	34,081,195	24,124	411,875	273,819	85,414	34,876,427
المصاريف												
تكاليف موظفين	(2,388,969)	(84,561)	(457,600)	(396,911)	(130,598)	(3,458,639)	(2,646,471)	(139,965)	(315,321)	(59,028)	-	(3,160,785)
تكاليف المبيعات	(5,896,778)	-	(2,701,207)	-	-	(8,597,985)	(959,641)	-	(103,238)	-	-	(1,062,879)
مصاريف ادارية و عمومية	(2,711,858)	(385,062)	(413,791)	(1,182,352)	(84,117)	(4,777,180)	(3,201,855)	(513,627)	(447,965)	(202,152)	(73,170)	(4,438,769)
إستهلاكات واطفاءات	(338,162)	(13,233)	(140,622)	(50,517)	(26,162)	(568,696)	(300,023)	(253)	(79,049)	(16,194)	(6,800)	(402,319)
مصاريف فوائد	(1,551,252)	-	-	-	(748,652)	(2,299,904)	(2,109,368)	-	-	-	(56,490)	(2,165,858)
مخصص ايرادات فوائد	(2,336,488)	-	-	-	-	(2,336,488)	(2,116,368)	-	(3,842)	-	-	(2,120,210)
ربح (خسارة) فروقات عملة أجنبية	11,282	-	-	-	-	11,282	(703,909)	-	-	-	-	(703,909)
مصاريف أخرى	(169,723)	-	-	-	-	(169,723)	(82,828)	-	-	-	-	(82,828)
إجمالي المصاريف	(15,381,948)	(482,856)	(3,713,220)	(1,629,780)	(989,529)	(22,197,333)	(12,120,463)	(653,845)	(949,415)	(277,374)	(136,460)	(14,137,557)
صافي ربح الفترة	8.009.334	(330,151)	3,577,148	(1,421,204)	412,191	10.247.318	21,960,732	(629,721)	(537,540)	(3,555)	(51,046)	20,738,870
الخاص بـ:												
مساهمي الشركة الأم	8,139,318	(330,151)	3,562,440	(1,162,348)	412,191	10.621.450	21,807,225	(618,757)	(569,881)	(5,435)	(51,046)	20,562,106
الحصص غير المسيطرة	(129,984)	-	14,708	(258,856)	-	(374,132)	153,507	(10,964)	32,341	1,880	-	176,764
	8.009.334	(330,151)	3,577,148	(1,421,204)	412,191	10.247.318	21,960,732	(629,721)	(537,540)	(3,555)	(51,046)	20,738,870

19 – أرقام المقارنة

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