شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك.
وشركاتها التابعة
دولـــة الكويـــت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفـــة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك.
وشركاتها التابعة
دولـــة الكويـــت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفـــة
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	2
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	6 – 5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	13 – 7

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب : 20174 الصفاة 13062
ابراج العوضي - الدور السابع
شارع احمد الجابر - الشرق - الكويت
تلفون : 2408844 (965)
فاكس : 2408855 (965)
e-mail : pwc.kwt@kw.pwc.com

البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

محاسبون قانونيون
عمارة الخطوط الجوية الكويتية – الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 – دولة الكويت
تليفون : 2410010 (965)
فاكسملي : 2412761 (965)
www.albazie.com

تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك.
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 مارس 2007 وكذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي إبداء نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناء على مراجعتنا .

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

استنادا إلى مراجعتنا أيضا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له ، أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة او في مركزها المالي .

دون التحفظ على النتيجة نود ان نشير الى إيضاح (3) حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

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

دولة الكويت
6 مايو 2007

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
كما في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الموجـــودات	إيضاح	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
الموجودات غير المتداولة :				
ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز		**12,109,659**	11,937,154	10,763,079
موجودات غير ملموسة		**15,336**	20,581	25,964
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		**1,059,736**	1,028,391	760,771
استثمارات في شركات زميلة	3	**12,715,965**	9,187,079	3,203,016
مشروعات مشتركة		**673,566**	734,083	533,320
استثمارات عقارية		**3,790,299**	3,878,464	12,512,312
استثمارات متاحة للبيع	4	**46,207,000**	40,261,212	37,947,582
		76,571,561	67,046,964	65,746,044
الموجودات المتداولة :				
مخزون		**172,047**	183,825	164,959
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	5	**10,656,231**	11,874,751	10,726,911
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**16,511,019**	15,511,730	7,569,129
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	6	**3,195,052**	2,774,573	2,681,280
نقد فى الصندوق ولدى البنوك		**548,873**	1,364,186	431,174
		31,083,222	31,709,065	21,573,453
مجموع الموجودات		**107,654,783**	98,756,029	87,319,497
حقوق المساهمين والمطلوبات				
حقوق المساهمين :				
رأس المال	7	**16,837,298**	16,837,298	16,497,298
علاوة إصدار		**7,257,885**	7,257,885	7,121,885
أسهم خزانة		**(623,543)**	(623,543)	(476,436)
أرباح بيع أسهم خزانة		**949,311**	949,311	931,989
إحتياطي إجباري		**1,784,841**	1,784,841	1,263,302
إحتياطي إختياري		**1,784,841**	1,784,841	1,263,302
التغير التراكمي في القيمة العادلة		**17,282,644**	14,213,441	13,519,491
أرباح مرحلة		**9,231,978**	8,140,087	4,680,477
		54,505,255	50,344,161	44,801,308
المطلوبات غير المتداولة :				
سندات		**10,000,000**	10,000,000	10,000,000
صكوك		**8,317,072**	8,292,844	–
تسهيلات ائتمانية – الجزء غير المتداول	8	**8,300,506**	6,929,268	3,593,482
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		**310,949**	300,081	292,298
		26,928,527	25,522,193	13,885,780
المطلوبات المتداولة :				
تسهيلات ائتمانية	8	**20,057,699**	16,472,305	23,266,626
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**5,823,830**	6,071,241	2,859,612
توزيعات ارباح نقدية مستحقة للمساهمين		**339,472**	346,129	2,506,171
		26,221,001	22,889,675	28,632,409
مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات		**107,654,783**	98,756,029	87,319,497

توفيق أحمد الجراح
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007	31 مارس 2006
إيرادات التشغيل		**1,320,021**	1,329,217
تكاليف التشغيل		**(1,052,111)**	(954,720)
مجمل الربح	9	**267,910**	374,497
حصة المجموعة من نتائج اعمال شركات زميلة	3	**600,680**	(130,503)
حصة المجموعة من نتائج أعمال مشروعات مشتركة		**(60,517)**	(54,530)
أرباح استثمارات متاحة للبيع	10	**742,773**	2,221,528
أرباح بيع اراض وعقارات بغرض المتاجرة	5	**1,130,197**	104,483
صافي خسارة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11	**(62,501)**	(833,526)
إيرادات أخرى		**341,178**	133,948
مصروفات عمومية وإدارية		**(922,153)**	(671,382)
مصروفات بيعية وتسويقية		**(52,483)**	(65,829)
مصروفات أخرى		**(37,516)**	(10,650)
أعباء تمويل		**(824,716)**	(559,438)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية		**1,122,852**	508,598
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(3,467)**	(4,727)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(27,494)**	-
ربح الفترة		**1,091,891**	503,871
ربحية السهم العادية (فلس)	12	**6.08**	2.85
ربحية السهم المخففة (فلس)	12	**-**	2.81

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع اسهم خزانة	إحتياطي إجباري	إحتياطي اختياري	التغير التراكمي في القيمة العادلة	أرباح مرحلة	المجموع
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	15,709,712	7,121,085	(476,436)	931,989	1,263,302	1,263,302	14,186,615	7,292,962	47,292,531
خيار شراء أسهم الموظفين	2,000	800	-	-	-	-	-	-	2,800
توزيعات أسهم منحة	785,586	-	-	-	-	-	-	(785,586)	-
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(275,661)	-	(275,661)
المحول إلى بيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(391,463)	-	(391,463)
صافي الخسائر المعترف بها مباشرة في بيان التغيرات في حقوق المساهمين	-	-	-	-	-	-	(667,124)	-	(667,124)
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	503,871	503,871
إجمالي الارباح المعترف بها للفترة	-	-	-	-	-	-	(667,124)	503,871	(163,253)
توزيعات نقدية للمساهمين	-	-	-	-	-	-	-	(2,330,770)	(2,330,770)
الرصيد في 31 مارس 2006	16,497,298	7,121,885	(476,436)	931,989	1,263,302	1,263,302	13,519,491	4,680,477	44,801,308
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	16,837,298	7,257,885	(623,543)	949,311	1,784,841	1,784,841	4,213,441	8,140,087	50,344,161
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	3,630,757	-	3,630,757
المحول إلى بيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(561,554)	-	(561,554)
صافي الأرباح المعترف بها مباشرة في بيان التغيرات في حقوق المساهمين	-	-	-	-	-	-	3,069,203	-	3,069,203
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	1,091,891	1,091,891
إجمالي الارباح المعترف بها للفترة	-	-	-	-	-	-	3,069,203	1,091,891	4,161,094
الرصيد في 31 مارس 2007	**16,837,298**	**7,257,885**	**(623,543)**	**949,311**	**1,784,841**	**1,784,841**	**7,282,644**	**9,231,978**	**54,505,255**

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2007	2006
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية	**1,122,852**	508,598
تسويات :		
استهلاك وإطفاء	**442,044**	410,759
حصة المجموعة من نتائج اعمال شركات زميلة	**(600,680)**	130,503
حصة المجموعة من نتائج اعمال مشروعات مشتركة	**60,517**	54,530
ربح بيع استثمار متاح للبيع	**(722,994)**	(1,539,033)
أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	**(1,130,197)**	(104,483)
صافي خسارة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**69,943**	835,681
توزيعات أرباح نقدية	**(29,486)**	(690,370)
أعباء تمويل	**824,716**	559,438
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	**14,062**	26,102
ربح العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل	**50,777**	191,725
النقص في مخزون	**11,778**	6,490
النقص في مدينين وأرصدة مدينة أخرى	**3,681,339**	96,283
(النقص) الزيادة في دائنين وأرصدة دائنة أخرى	**(3,358,836)**	89,662
النقد الناتج من العمليات	**385,058**	384,160
المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة	**(3,194)**	(1,158)
المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**(55,000)**	(10,000)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	**326,864**	373,002
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز	**(251,709)**	(822,773)
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة	**-**	(1,650)
المدفوع لإستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	**(20,000)**	(308,243)
المدفوع لإستثمارات فى شركات زميلة	**(2,615,706)**	(97,393)
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	**(3,767,864)**	(1,592,460)
المحصل من بيع استثمار متاح للبيع	**350,000**	2,002,700
المدفوع لشراء أراض وعقارات بغرض المتاجرة	**(2,935,559)**	(5,210,227)
المحصل من بيع أراض وعقارات بغرض المتاجرة	**4,299,583**	951,833
صافي الحركة على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(495,412)**	(663,168)
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	**20,623**	31,016
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(5,416,044)**	(5,710,365)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2007	2006
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
المدفوع في رأس المال	-	2,000
علاوة إصدار مستلمة	-	800
صافي المحصل من تسهيلات ائتمانية	**4,956,632**	4,954,067
توزيعات نقدية مدفوعة للمساهمين	**(6,657)**	(7,072)
المدفوع من أعباء التمويل	**(676,108)**	(559,438)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	**4,273,867**	4,390,357
صافي النقص في النقد فى الصندوق ولدى البنوك	**(815,313)**	(947,006)
نقد فى الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة	**1,364,186**	1,378,180
نقد فى الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة	**548,873**	431,174

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

1 – نبذة عن الشركة الأم

تأسست شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. (الشركة الأم) بموجب المرسوم الأميري الصادر في 9 فبراير 1982 . إن أهم الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:

- تملك وإدارة وإيجار واستئجار المراكز التجارية مثل المجمعات التجارية والأسواق المركزية والمعارض التجارية والصناعية، وما قد يلحق بأي منها ويكون لازما لخدمتها مثل المطاعم ومحلات بيع المرطبات والمقاهي ومراكز التسلية.
- المتاجرة بالسلع الاستهلاكية بالجملة والمفرق .
- تنظيم وإدارة الأسواق الحرة.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة . ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو : ص. ب. 23541 الصفاة ، الرمز البريدي 13096 ، دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 6 مايو 2007 .

2 – أسس العرض

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

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ، طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقرير المالي المرحلي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية . إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة الكاملة المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لعرضها بصورة عادلة .

إن نتائج العمليات للفترة المرحلية المنتهية في 31 مارس 2007 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، لذلك فإنه وللحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها والمتضمنة في تقرير المجموعة السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم والمعلومات المالية للشركات التابعة المملوكة لها بالكامل ، وهي:

- شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية – ش.م.ك. (مقفلة).
- شركة الشويخ المتحدة العقارية – ش.م.ك. (مقفلة).

تم الإعتماد في عملية التجميع على المعلومات المالية المقدمة من إدارات الشركات التابعة للفترة المنهية في 31 مارس 2007.

كما في 31 مارس 2007 ، بلغ إجمالي الموجودات لهذه الشركات التابعة 8,101,340 دينار كويتي وبلغت ارباحهم للفترة النتهية فى 31 مارس 2007 مبلغ 784,135 دينار كويتي.

3 – استثمارات في شركات زميلة

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 قامت الشركة الام باستثمار مبلغ 2,500,000 دينار كويتي يمثل 40% من قيمة التزامها الرأسمالي للمساهمة في راس مال شركة لألىء الخيران السكنية – تحت التأسيس– بالاضافة الى مبلغ 312,500 دينار كويتي كعمولة مرسملة على الاستثمار، وذلك بموجب عقد اتفاق بين الشركاء المؤسسين للشركة الزميلة.

تتمثل حصة المجموعة من نتائج اعمال شركات زميلة بحصتها من خسارة شركة الجهراء السياحية – ش.م.ك. (مقفلة) بمبلغ 46,454 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 ، وكذلك حصتها من أرباح شركة برج المقام العقارية – ذ.م.م. بمبلغ 647,134 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2007 ، حيث يتضمن ربح شركة برج المقام – ذ.م.م. ربحا ناتجا من عملية بيع حق انتفاع بعشرة أدوار في مشروع برج المقام – تحت الإنشاء – في مكة المكرمة وفقا لنسبة الإنجاز كما في 31 مارس 2007 إلى طرف ذي صلة بموجب عقد بيع بتاريخ 21 مارس 2007 والذى ينص على استلام دفعة أولى مقدمة بقيمة 20,640,224 دينار كويتي والتي تمثل 40% من إجمالي قيمة بيع حق الانتفاع بالعشرة أدوار ، ولم تستلم الشركة الزميلة تلك الدفعة حتى تاريخ اصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة.

4 – استثمارات متاحة للبيع

إن الحركة على رصيد الاستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة / السنة كانت كما يلي:

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**40,261,212**	37,023,849	7,023,849
إضافات	**3,767,864**	4,508,246	2,378,524
استبعادات	**(1,452,833)**	(1,724,291)	(1,179,130)
تغير في القيمة العادلة	**3,630,757**	453,408	(275,661)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**46,207,000**	40,261,212	7,947,582

إن بعض الأسهم المسعرة المتاحة للبيع وبقيمة عادلة تبلغ 22,418,031 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007 (31 ديسمبر 2006 – 19,323,235 دينار كويتي ، 31 مارس 2006 – 18,791,585 دينار كويتي) مرهونة ضمانا للسندات والصكوك (إيضاح 8) .

إن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بقيمة دفترية تبلغ 16,602,234 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007 (31 ديسمبر 2006 – 13,037,242دينار كويتي ، 31 مارس 2006 – 10,416,396 دينار كويتي) تمثل استثمارات غير مسعرة لم يكن من الممكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الوثوق بها وقد تم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة ، إن وجد .

5 – أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

إن الحركة على رصيد أراضي وعقارات بغرض المتاجرة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي:

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**11,874,751**	5,554,318	5,554,318
إضافات	**5,622,798**	12,967,404	6,019,943
استبعادات	**(6,841,318)**	(6,101,159)	(847,350)
محول إلى موجودات تحت التجهيز	**-**	(545,812)	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**10,656,231**	11,874,751	10,726,911

خلال الفترة المنتهية فى 31 مارس 2007 قامت المجموعة ببيع اراضى وعقارات بغرض المتاجرة بقيمة دفترية بلغت 6,841,318 دينار كويتى وبسعر بيع 7,971,515 دينار كويتى ، حيث نتج عن ذلك ارباح بقيمة 1,130,197 دينار كويتى.

6 – استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن الحركة على رصيد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل خلال الفترة / السنة كانت كما يلي:

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**2,774,573**	2,853,793	2,853,793
إضافات	**498,189**	690,782	673,873
استبعادات	**(7,063)**	(95,026)	(6,207)
تغير في القيمة العادلة	**(70,647)**	(674,976)	(840,179)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**3,195,052**	2,774,573	2,681,280

إن جميع الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدرجة ضمن محافظ استثمارية بإدارة الغير ، منها استثمارات ضمن محافظ مدارة بواسطة طرف ذو صلة تبلغ قيمتها العادلة 2,556,027 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 1,079,046 دينار كويتي ، 31 مارس 2006 – 951,040 دينار كويتى).

إن موجودات محفظة استثمارية بقيمة عادلة تبلغ 1,432,207 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 – 1,484,862 دينار كويتى ، 31 مارس 2006 – 1,412,507 دينار كويتي) مرهونة ضمانا لسداد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (إيضاح 8).

7– رأس المال

حدد رأس مال الشركة الام المصرح به 16,854,298 دينار كويتي موزع على 168,542,980 سهما بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد .

بموجب طلب التأشير في السجل التجاري المؤرخ في 29 مارس 2006 ، ووفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 8 مارس 2006 تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصرح به للشركة الأم من 16,051,712 دينار كويتي (ستة عشر مليون وواحد وخمسون ألفا وسبعمائة وإثنى عشر دينار كويتي) والموزع على 160,517,120 سهم (مائة وستون وخمسمائة وسبعة عشر ألفا ومائة وعشرون سهما) بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد ، إلى 16,854,298 دينار كويتي (ستة عشر مليون وثمانمائة وأربعة وخمسون ألفا ومئتين وثمانية وتسعون دينار كويتي) والموزع على 168,542,980 سهم (مائة وثمانية وستون مليون وخمسمائة وإثنان وأربعون ألفا وتسعمائة وثمانون سهما) بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد ، وذلك عن طريق توزيع أسهم منحة مجانية بنسبة 5% من رأس المال المدفوع وذلك على المساهمين المقيدين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة . وبناءا عليه فقد تم تعديل المادة رقم (6) من عقد التأسيس والمادة رقم (5) من النظام الأساسي للشركة الأم لتصبح كالتالي : " حدد رأس مال الشركة بمبلغ 16,854,298 دينار كويتي موزع على 168,542,980 سهم قيمة كل سهم 100 فلس كويتي".

إن رأس المال المصرح به بعد زيادته وفقا للفقرة أعلاه يجب أن يكون 16,837,298 دينار كويتي موزعة على 168,372,980 سهم وبقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد ، وذلك وفقا للمساهمين المقيدين في دفاتر الشركة الأم كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة 8 مارس 2006، وجاري التعديل لدى الجهات الرسمية المختصة .

وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة فى 11 ابريل 2007 على زيادة رأس مال الشركة الأم بعدد 42,093,245 سهم ، وذلك عن طريق طرح أسهم للاكتتاب العام بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد وعلاوة إصدار بقيمة 200 فلس كويتي للسهم الواحد ، مع تفويض مجلس ادارة الشركة الأم بتحديد مدة وكيفية الاكتتاب والتخصيص لتلك الأسهم والتصرف فى كسور الاسهم وتعديل النظام الاساسى للشركة الأم بناءاً على ذلك.

كما وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 11 ابريل 2007 على زيادة رأس مال الشركة الأم بعدد 10,000,000 سهم تخصص لموظفى المجموعة الأكفاء ، وذلك بإصدار النسخة الثانية من نظام خيار شراء الأسهم للموظفين ، على أن يكون سعر البيع للموظفين بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد وعلاوة إصدار 125 فلس كويتي للسهم الواحد ، مع تفويض مجلس الإدارة بوضع الضوابط والقواعد لممارسة هذا الخيار.

8- تسهيلات ائتمانية

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
الجزء غير المتداول			
عقود تورق	**6,246,836**	4,658,938	-
قروض	**1,218,223**	1,252,631	2,591,865
عقود استصناع	**413,181**	442,695	94,328
عقود مرابحة	**422,266**	575,004	907,289
	8,300,506	6,929,268	3,593,482
الجزء المتداول			
قروض	**7,274,415**	6,406,920	15,052,717
عقود تورق	**4,852,021**	2,934,652	-
قروض مدورة	**3,000,000**	3,000,000	-
تسهيلات سحب على المكشوف	**2,091,973**	2,035,933	2,141,761
وكالات استثمار دائنة	**1,500,000**	-	3,400,000
عقود مرابحة	**1,221,238**	1,976,748	2,507,129
عقود استصناع	**118,052**	118,052	165,019
	20,057,699	16,472,305	23,266,626
	28,358,205	23,401,573	26,860,108

إن معظم التسهيلات الائتمانية مضمونة مقابل رهن استثمارات عقارية بصافى قيمة دفترية بلغت 2,916,229 دينار كويتى و استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 4 ، 6)

إن التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة تخضع لأسعار فائدة متغيرة ، وقد بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي كما يلي :

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
قروض بسعر فائدة متغيرة	**%7.3**	%7	%7
تسهيلات إئتمانية وسحب على المكشوف	**%8.4**	%8.1	%8.25

9- ايرادات (تكاليف) المشروعات التشغيلية

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007			
	القطاع التجاري	القطاع الترفيهي	قطاع الاستثمار العقاري	المجموع
ايرادات المشروعات التشغيلية	**271,426**	**626,740**	**421,855**	**1,320,021**
تكاليف المشروعات التشغيلية	**(233,668)**	**(640,614)**	**(177,829)**	**(1,052,111)**
	37,758	**(13,874)**	**244,026**	**267,910**

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2006			
	القطاع التجاري	القطاع الترفيهي	قطاع الاستثمار العقاري	المجموع
ايرادات المشروعات التشغيلية	264,720	653,494	411,003	1,329,217
تكاليف المشروعات التشغيلية	(258,968)	(504,263)	(191,489)	(954,720)
	5,752	149,231	219,514	374,497

يتمثل القطاع التجاري في شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية – ش.م.ك. (مقفلة) – شركة تابعة – الممثلة لقطاع الأغذية ، ويتمثل القطاع الترفيهي في مشروع منتزه مرح لاند الشعب ومنتزه مرح لاند الصباحية ، ويتمثل قطاع الاستثمار العقاري في مشروع سوق المباركية ومشروع استراحات الطرق السريعة.

10 – أرباح استثمارات متاحة للبيع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2007	2006
أرباح محققة من بيع استثمارات	**722,994**	1,539,033
توزيعات أرباح نقدية	**19,779**	682,495
	742,773	2,221,528

11 – صافي خسارة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2007	2006
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة	**(70,647)**	(840,179)
أرباح محققة من بيع استثمارات	**704**	4,498
توزيعات أرباح نقدية	**9,707**	7,875
عمولة محافظ ومصاريف إدارية	**(2,265)**	(5,720)
	(62,501)	(833,526)

12 – ربحية السهم

إن البيانات الضرورية لاحتساب ربحية السهم العادية والمخففة هي كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2007	2006
ربح الفترة	**1,091,891**	503,871
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**168,372,980**	164,873,684
أسهم منحة لعام 2006	**13,469,838**	13,469,838
يطرح : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة	**(2,302,185)**	(1,819,118)
صافي المتوسط المرجح للأسهم القائمة	**179,540,633**	176,524,404
تأثير التخفيف الناتج عن خيار شراء الأسهم للموظفين على المتوسط المرجح للأسهم القائمة	**-**	2,493,334
المتوسط المرجح المخفف لعدد الأسهم القائمة	**179,540,633**	179,017,738
ربحية السهم العادية – فلس	**6.08**	2.85
ربحية السهم المخففة – فلس	**-**	2.81

وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 33 " ربحية السهم " فقد تم أعادة احتساب ربحية السهم العادية والمخففة للفترة المنتهية في 31 مارس 2006 وذلك بتأثير اسهم المنحة لعام 2006.

13 - معاملات مع أطراف ذات صلة

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
أرصدة :			
استثمارات متاحة للبيع	**25,102,031**	21,519,585	21,271,585
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**5,834,803**	7,850,500	721,989
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**2,588,303**	2,563,908	2,003,795
تسهيلات ائتمانية	**1,000,000**	-	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	**1,459,483**	1,710,376	23,913
التغير التراكمى فى القيمة العادلة	**6,489,710**	12,819,263	13,067,264

	31 مارس 2007	31 مارس 2006
معاملات :		
توزيعات أرباح نقدية	-	659,354
مزايا الإدارة العليا :		
مزايا قصيرة الأجل	**298,559**	287,120
مزايا إنهاء الخدمة	**5,336**	6,250
مزايا ما بعد التوظيف	**3,543**	5,306
مجموع مزايا الإدارة العليا	**307,138**	298,676

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

14 - توزيعات ارباح

وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 11 ابريل 2007 على توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلسا للسهم الواحد و 8 أسهم منحة لكل 100 سهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وذلك على المساهمين المقيـدين فى سجلات الشركة الأم كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة للمساهمين.

15 - ارتباطات رأسمالية

	31 مارس 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2006
مشروعات تحت التنفيذ	**1,200,915**	161,265	556,256
استثمار في شركة زميلة	**3,750,000**	-	583,000
استثمارات عقارية	**6,622,159**	7,370,116	6,829,123
استثمارات متاحة للبيع	**4,052,899**	6,590,220	10,026,546
	15,625,973	14,121,601	17,994,925

16 - إلتزامات محتملة

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
4,268,595	14,860,495	**14,875,495**	خطابات ضمان
-	562,498	**22,013**	اعتمادات مستندية
-	10,880,000	**10,880,000**	ضمان تسهيلات ائتمانية ممنوحة لطرف ذو صلة
			الالتزامات المتبقية عن قيمة حقوق الانتفاع للمشاريع التالية :
160,000	200,000	**200,000**	منتزة مرح لاند الشعب
683,750	630,000	**611,750**	منتزة مرح لاند الصباحية
709,800	648,960	**628,680**	سوق المباركية التجارى
117,875	112,700	**110,975**	استراحات الطرق السريعة
1,671,425	1,591,660	**1,551,405**	إجمالي الالتزامات بموجب حقوق الانتفاع
5,940,020	27,834,653	**27,328,913**	