مستلم

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية - ش.م.ك.

وشركاتها التابعة

دولـة الكويـت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007

مع

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

(غير مدققة)

مسودة

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية - ش.م.ك.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	5 – 12

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر، الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

البزيع شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قانونيون
صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

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

مسودة

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك "الشركة الأم " وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 يونيو 2007، وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد باننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

أساس الاستنتاج المتحفظ

كما هو مبين في الإيضاح رقم (2) تم الاعتماد على المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة التابعة عند إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وذلك بدون أن يتم مراجعتها من قبل مراقبي الحسابات المستقلين. وقد بلغت إجمالي موجوداتها وصافي خسارتها التي تم تجميعها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 مبلغ 25,893,636 و 308,196 دينار كويتي على التوالي.

الاستنتاج

باستثناء التعديلات على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة التي كان من الممكن أن تصل الى علمنا فيما لو تمت مراجعة المعلومات المالية للشركات التابعة كما هو مبين أعلاه، وبناءً على مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34).

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

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

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

مسودة

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

الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة كما في 30 يونيو 2007
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة :				
ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز		12,133,400	12,439,129	11,115,288
موجودات غير ملموسة		-	20,581	22,070
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	3	835,071	928,391	521,248
استثمارات في شركات زميلة	4	11,026,464	9,187,079	3,262,364
مشروعات مشتركة	5	588,747	734,083	14,786,496
استثمارات عقارية		3,702,137	3,878,464	9,834,593
استثمارات متاحة للبيع	6	46,142,193	40,261,212	37,707,235
		74,428,012	67,448,939	77,249,294
الموجودات المتداولة :				
مخزون		33,643	183,825	172,839
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	7	18,496,647	11,874,751	11,383,001
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		15,825,610	15,009,755	30,566,423
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	3,304,662	2,774,573	2,697,320
نقد في الصندوق ولدى البنوك		414,820	1,364,186	2,334,506
		38,075,382	31,207,090	47,154,089
مجموع الموجودات		112,503,394	98,656,029	124,403,383
حقوق المساهمين والمطلوبات				
حقوق المساهمين :				
رأس المال	9	18,184,281	16,837,298	16,583,798
علاوة إصدار		7,257,885	7,257,885	7,156,485
أسهم خزانة		(727,221)	(623,543)	(476,436)
أرباح بيع أسهم خزانة		949,311	949,311	931,989
احتياطي إجباري		1,784,841	1,784,841	1,263,302
احتياطي إختياري		1,784,841	1,784,841	1,263,302
التغير التراكمي في القيمة العادلة		14,834,149	14,213,441	14,502,079
أرباح مرحلة		6,494,631	8,140,087	7,626,238
		50,562,718	50,344,161	48,850,757
المطلوبات غير المتداولة :				
سندات		-	10,000,000	10,000,000
صكوك		8,338,166	8,292,844	-
تسهيلات ائتمانية – الجزء غير المتداول	10	14,917,621	6,929,268	36,549,459
مخصص مكافأة نهاية الخدمة		280,752	300,081	315,561
		23,536,539	25,522,193	46,865,020
المطلوبات المتداولة :				
سندات		10,000,000	-	-
تسهيلات ائتمانية	10	23,624,645	16,472,305	25,772,395
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		4,223,831	5,971,241	2,522,992
توزيعات ارباح نقدية مستحقة للمساهمين		555,661	346,129	392,219
		38,404,137	22,789,675	28,687,606
مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات		112,503,394	98,656,029	124,403,383

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

توفيق أحمد الجراح
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مسودة

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

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2007	2006	2007	2006
إيرادات التشغيل		1,150,318	1,240,185	2,470,339	2,569,402
تكاليف التشغيل		(892,955)	(935,340)	(1,945,066)	(1,890,060)
مجمل الربح	11	257,363	304,845	525,273	679,342
ارباح بيع استثمارات عقارية		-	2,363,900	-	2,363,900
حصة المجموعة من نتائج اعمال شركات زميلة		-	1,000	600,680	(129,503)
حصة المجموعة من نتائج أعمال مشروعات مشتركة		(36,819)	1,288	(97,336)	(53,242)
أرباح بيع استثمارات في شركة تابعة	12	661,231	-	661,231	-
أرباح استثمارات متاحة للبيع	13	1,144,414	340,105	1,887,187	2,561,633
أرباح بيع اراض وعقارات بغرض المتاجرة		25,267	85,660	1,155,464	190,143
صافي ربح / (خسارة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	14	75,533	101,569	13,032	(731,957)
إيرادات أخرى		683,069	997,157	1,024,247	1,131,105
مصروفات عمومية وإدارية		(518,527)	(337,934)	(1,440,680)	(1,009,316)
مصروفات بيعية وتسويقية		(65,310)	(62,637)	(117,793)	(128,466)
مصروفات أخرى		(83,070)	(61,520)	(120,586)	(72,170)
أعباء تمويل		(1,078,832)	(704,463)	(1,903,548)	(1,263,901)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(10,894)	(27,468)	(14,361)	(32,195)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(1,251)	(55,741)	(28,745)	(55,741)
ربح الفترة		1,052,174	2,945,761	2,144,065	3,449,632
ربحية السهم العادية (فلس)	15	5.63	16.02	11.46	18.79
ربحية السهم المخففة (فلس)	15	5.52	15.39	11.24	18.07

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

AUG.14'2007 08:35 00965 2408855 PRICEWATERHOUSECOOPERS KWT. #7429 P.006

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

مسودة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	أرباح بيع أسهم خزانة	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	التغير التراكمي في القيمة العادلة	أرباح مرحلة	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2006	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 موظفين	88,500	35,400	-	-	-	-	-	-	123,900
توزيعات أسهم منحة	785,586	-	-	-	-	-	-	(785,586)	-
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	705,899	-	705,899
المحول إلى بيان الدخل عن بيع استثمارات	-	-	-	-	-	-	(390,435)	-	(390,435)
صافي الربح المعترف به في حقوق المساهمين	-	-	-	-	-	-	315,464	-	315,464
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	3,449,632	3,449,632
اجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	315,464	3,449,632	3,765,096
توزيعات نقدية للمساهمين	-	-	-	-	-	-	-	(2,330,770)	(2,330,770)
الرصيد في 30 يونيو 2006	16,583,798	7,156,485	(476,436)	931,989	1,263,302	1,263,302	14,502,079	7,626,238	48,850,757
الرصيد في 1 يناير 2007	16,837,298	7,257,885	(623,543)	949,311	1,784,841	1,784,841	14,213,441	8,140,087	50,344,161
شراء أسهم خزانة		-	(53,795)	-	-	-	-		(53,795)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 17)	1,346,983	-	(49,883)	-	-	-	-	(1,297,100)	-
أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	1,182,363	-	1,182,363
المحول إلى بيان الدخل عن بيع استثمارات	-	-	-	-	-	-	(561,655)	-	(561,655)
صافي الربح المعترف به في حقوق المساهمين	-	-	-	-	-	-	620,708	-	620,708
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	2,144,065	2,144,065
اجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	620,708	2,144,065	2,764,773
توزيعات نقدية للمساهمين (إيضاح 17)	-	-	-	-	-	-	-	(2,492,421)	(2,492,421)
الرصيد في 30 يونيو 2007	18,184,281	7,257,885	(727,221)	949,311	1,784,841	1,784,841	14,834,149	6,494,631	50,562,718

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

مسودة

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2007	2006
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :		
ربح الفترة	2,144,065	3,449,632
تسويات :		
أرباح بيع استثمارات عقارية	-	(2,363,900)
أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	(1,155,464)	(190,143)
استهلاكات واطفاءات	823,062	852,853
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	20,972	48,207
أعباء تمويل	1,903,548	1,263,901
أرباح استثمارات متاحة للبيع	(1,887,187)	(2,561,633)
(ربح) / خسارة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(13,032)	731,957
ربح بيع استثمار في شركة تابعة	(661,231)	-
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	(600,680)	129,503
حصة المجموعة من نتائج أعمال المشروعات المشتركة	97,336	53,242
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل	671,389	1,413,619
المخزون	11,477	(1,390)
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	(3,966,432)	(5,333,824)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(1,335,195)	(22,992,920)
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(622,705)	(674,915)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	7,133,896	(232,736)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	1,892,430	(27,822,166)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز	(1,119,385)	(1,526,896)
المدفوع عن استثمار في شركات زميلة	(1,238,705)	(155,742)
المدفوع عن استثمار في مشروعات مشتركة	-	(14,251,887)
المدفوع لشراء استثمارات في شركات تابعة	(20,000)	-
المدفوع لشراء استثمارات عقارية	-	(46,317)
المحصل من بيع استثمارات عقارية	-	5,000,000
الأثر الناتج عن بيع شركة تابعة	(50,152)	-
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(7,426,300)	(1,040,822)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	3,062,881	2,221,839
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	1,139,382	976,658
المدفوع عن استثمار في شركة تابعة غير مجمعة	-	(68,720)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(5,652,279)	(8,891,887)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
المحصل من زيادة رأس المال	-	88,500
المحصل من علاوة إصدار	-	35,400
المدفوع لشراء أسهم خزانة	(53,795)	-
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	(2,282,889)	(2,121,024)
صافي المحصل من قروض وتسهيلات ائتمانية	7,612,951	40,906,325
المدفوع من أعباء التمويل	(2,465,784)	(1,238,822)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	2,810,483	37,670,379
صافي (النقص) / الزيادة في النقد في الصندوق ولدى البنوك	(949,366)	956,326
النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة	1,364,186	1,378,180
النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة	414,820	2,334,506

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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 2007

2 أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (رقم 34) "التقارير المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاق المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 . للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

لقد اعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعه المكثفه وفقاً لنفس المبادى المحاسبية وطرق الاحتساب التى اتبعت في اخر بيانات مالية سنويه والتى اعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

- الشركة المتحدة للترفيه والسياحة – 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 30 يونيو 2007.

كما في 30 يونيو 2007 ، بلغ إجمالي الموجودات لهذه الشركات التابعة 32,173,575 دينار كويتي وبلغت الأرباح للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 مبلغ 532,343 دينار كويتي.

مسودة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

3 استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

فيما يلي حركة الاستثمارات في شركات تابعة غير مجمعة خلال الفترة / السنة:

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
الرصيد في بداية الفترة / السنة	928,391	452,528	452,528
إضافات	20,000	388,832	68,720
استبعادات	(113,320)	-	-
حصة الشركة من نتائج شركة تابعة	-	87,031	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	835,071	928,391	521,248

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2007، قامت المجموعة ببيع استثمارها في شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية – ش.م.ك (مقفلة)، ونتج عن تلك استبعاد الاستثمار في شركة الكلحة للتجهيزات الغذائية بمبلغ 113,320 دينار كويتي.

لم يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة حيث ان بعض تلك الشركات لم تبدا نشاطها بعد، والبعض الآخر لم يتوفر له بيانات مالية يمكن الاعتماد عليها في عملية التجميع.

4 استثمارات في شركات زميلة

قامت المجموعة باثبات حصتها من أرباح شركة برج المقام العقارية – ذ.م.م. بمبلغ 647,134 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 يونيو 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 30 يونيو 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 كل الدفعة الأولي حتى تاريخ اصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة.

قامت الشركة بالاكتتاب في 7,320,000 سهم من اسهم شركة الجزيرة للتنمية العقارية باجمالي مبلغ 1,098,000 دينار كويتي وبذلك تصبح حصة الشركة في تلك الشركة نسبة 33.6% (27.85% كما في 31 ديسمبر 2006).

5 مشروعات مشتركة

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 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.

قامت المجموعة ببيع استثمارها في الشركة التابعة (شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية)، مما نتج عنه استبعاد حصة الشركة في مشروع نومي الشروق بمبلغ 48,000 دينار كويتي.

مسودة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

6 استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
استثمارات مسعرة:			
أسهم محلية	28,021,207	26,499,494	
استثمارات في صناديق استثمارية محلية	630,356	671,441	
استثمارات في صناديق استثمارية اجنبية	187,808	53,035	
	28,839,371	27,223,970	.....
استثمارات غير مسعرة:			
أسهم محلية	8,998,931	8,973,305	
أسهم أجنبية	5,931,139	2,539,372	
استثمارات في صناديق استثمارية محلية	40,700	626,142	
استثمارات في صناديق استثمارية اجنبية	2,332,052	898,423	
	17,302,822	13,037,242	.....
	46,142,193	40,261,212	

إن بعض الأسهم المسعرة المتاحة للبيع وبقيمة عادلة 22,304,395 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2007 (31 ديسمبر 2006 – 19,323,235 دينار كويتي ، 30 يونيو 2006 – 24,774,877 دينار كويتي) مرهونة ضمانا للسندات والصكوك وتسهيلات ائتمانية (إيضاح 10) .

إن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بقيمة دفترية 21,312,813 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2007 (31 ديسمبر 2006 – 13,037,242 دينار كويتي ، 30 يونيو 2006 – 13,107,465 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 .

7 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

تتضمن الاستثمارات في أراضي وعقارات بغرض المتاجرة مبلغ 6,245,677 دينار كويتي يمثل أراضي باسم أطراف ذات صله وهناك كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

تتضمن الاراضي والعقارات بغرض المتاجرة مبلغ 4,915,234 دينار كويتي تمثل عقارات مرهونة مقابل قروض (إيضاح 10).

8 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن جميع الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مدرجة ضمن محافظ استثمارية بإدارة الغير ، منها استثمارات ضمن محافظ مدارة بواسطة طرف ذو صلة بقيمة عادلة 1,621,071 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2007 (31 ديسمبر 2006 – 1,079,046 دينار كويتي ، 30 يونيو 2006 – 1,216,000 دينار كويتي).

إن موجودات محفظة استثمارية بقيمة عادلة تبلغ 1,413,362 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2007 (31 ديسمبر 2006 – 1,484,862 دينار كويتي ، 30 يونيو 2006 – 1,423,616 دينار كويتي) مرهونة ضمانا لسداد التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (إيضاح 10).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9 رأس المال

بتاريخ 11 ابريل 2007 وافقت الجمعية العمومية للمساهمين على توزيع اسهم منحة بواقع 8% من راس المال، وبذلك يصبح راس المال المدفوع 18,184,281 دينار كويتي موزعا على 181,842,810 سهم بقيمة 100 فلس للسهم.

كما وافقت الجمعية العمومية 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 الاساسي للشركة الأم بناءاً على ذلك.

وكذلك 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، وجارى وضع الضوابط والقواعد لممارسة هذا الخيار.

وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ 4 يونيو 2007.

10 تسهيلات ائتمانية

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
الجزء غير المتداول			
عقود تورق	9,085,062	4,658,938	-
قروض	5,550,000	1,252,631	36,549,459
عقود استصناع	77,827	442,695	-
عقود مرابحة	204,732	575,004	-
	14,917,621	6,929,268	36,549,459
الجزء المتداول			
قروض	9,022,185	6,406,920	23,692,419
عقود تورق	5,747,650	2,934,652	-
قروض مدورة	2,000,000	3,000,000	-
تسهيلات سحب على المكشوف	4,567,062	2,035,933	2,017,931
عقود مرابحة	1,819,323	1,976,748	-
عقود استصناع	468,425	118,052	-
أوراق قبض	-	-	1,129
ايجار تمويلي	-	-	60,916
	23,624,645	16,472,305	25,772,395
	38,542,266	23,401,573	62,321,854

تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن أراضي وعقارات بغرض المتاجرة بصافى قيمة دفترية 4,915,234 دينار كويتى واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 6 ، 7 ، 8).

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

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
قروض بسعر فائدة متغيرة	%7.3	%7	%7
تسهيلات إئتمانية وسحب على المكشوف	%8.4	%8.1	%8.25

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

11 ايرادات (تكاليف) المشروعات التشغيلية

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007			
	القطاع التجاري	القطاع الترفيهي	قطاع الاستثمار العقاري	المجموع
ايرادات المشروعات التشغيلية	264,720	1,460,912	744,707	2,470,339
تكاليف المشروعات التشغيلية	(258,968)	(1,412,128)	(273,970)	(1,945,066)
	5,752	48,784	470,737	525,273

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006			
	القطاع التجاري	القطاع الترفيهي	قطاع الاستثمار العقاري	المجموع
ايرادات المشروعات التشغيلية	519,401	1,245,229	804,772	2,569,402
تكاليف المشروعات التشغيلية	(477,726)	(1,027,634)	(384,700)	(1,890,060)
	41,675	217,595	420,072	679,342

يتمثل القطاع التجاري في شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية – ش.م.ك. (مقفلة) – شركة تابعة – الممثلة لقطاع الأغذية وذلك لفترة الثلاثة أشهر الأولى حيث تم بيع هذه الشركة التابعة في الأول من أبريل 2007. 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.

12 أرباح بيع استثمارات في شركة تابعة

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 قامت المجموعة ببيع حصتها في شركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية (ش.م.ك.م) بسعر بيع 900,000 دينار كويتي محققة ربحا قدره 661,231 دينار كويتي.

بلغ النقد الناتج عن بيع الشركة التابعة كما في 1 ابريل 2007 كالتالي:

	دينار كويتي
الموجودات	
النقد والنقد المعادل	50,152
ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز	649,310
موجودات غير ملموسة	15,335
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة	113,320
مشروعات مشتركة	48,000
استثمارات متاحة للبيع	1,565
مخزون	138,705
إجمالي الموجودات	1,016,587
المطلوبات	
داننون وأرصدة دائنة أخرى	381,746
مخصص مكافأة نهاية خدمة	40,301
تسهيلات إئتمانية	355,771
إجمالي المطلوبات	777,818
صافي الموجودات	238,769
يضاف	
ربح البيع	661,231
(يخصم)	
النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة	(50,152)
صافي النقد الناتج من بيع شركة تابعة	849,848

مسودة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

لم يتم تجميع البيانات المالية لشركة مكسيكانا لتحضير الوجبات الغذائية (ش.م.ك.م) كما في 30 يونيو 2007، وذلك لعدم وجود سيطرة للمجموعة على السياسات التشغيلية والمالية لتلك الشركة بعد عملية البيع وجارى الدعوة لإنعقاد الجمعية العامة للمساهمين لتغيير مجلس الادارة لتلك الشركة.

13 أرباح استثمارات متاحة للبيع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2007	2006	2007	2006
أرباح محققة من بيع استثمارات	149,620	104,483	872,614	1,530,609
توزيعات أرباح نقدية	994,794	235,622	1,014,573	1,023,024
	1,144,414	340,105	1,887,187	2,561,633

14 صافي ربح / (خسارة) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2007	2006	2007	2006
(خسائر) / أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة	(40,079)	12,039	(110,726)	(828,140)
أرباح محققة من بيع استثمارات	880	1,048	1,584	5,546
توزيعات أرباح نقدية	115,102	91,556	124,809	99,431
عمولة محافظ استثمارية ومصاريف إدارية	(370)	(3,074)	(2,635)	(8,794)
	75,533	101,569	13,032	(731,957)

15 ربحية السهم

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2007	2006	2007	2006
ربح الفترة	1,052,174	2,945,761	2,144,065	3,449,632
المتوسط المرجح للأسهم القائمة	186,999,296	183,886,541	187,063,878	183,629,657
تأثير التخفيف الناتج عن خيار شراء الأسهم للموظفين على المتوسط المرجح للأسهم القائمة	3,589,744	7,476,038	3,767,313	7,283,186
المتوسط المرجح المخفف لعدد الأسهم القائمة	190,589,040	191,362,579	190,831,191	190,912,843
ربحية السهم العادية (فلس)	5.63	16.02	11.46	18.79
ربحية السهم المخففة (فلس)	5.52	15.39	11.24	18.07

وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 33 " ربحية السهم " فقد تم أعادة احتساب ربحية السهم العادية والمخففة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 وذلك بتأثير اسهم المنحة لعام 2006.

مسودة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

16 معاملات مع أطراف ذات صلة

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2005
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة :			
استثمارات متاحة للبيع	.....	21,519,585	2,222,616
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	.....	7,850,500	20,518,427
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	.....	2,563,908	1,973,091
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	.....	1,710,376	12,364
احتياطي التغير في القيمة العادلة	.....	12,819,263	12,680,936

	30 يونيو 2007	30 يونيو 2006
معاملات :		
توزيعات أرباح نقدية	.....	.....
أرباح بيع شركة تابعة	661,231	-
مزايا الإدارة العليا :		
مزايا قصيرة الأجل	465,192	331,060
مزايا إنهاء الخدمة	10,671	12,484
مزايا ما بعد التوظيف	12,491	9,888
مجموع مزايا الإدارة العليا	488,354	353,432

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

17 توزيعات ارباح

وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 11 ابريل 2007 على اقتراح مجلس الإدارة 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 المقيدين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ انعقاد الجمعية العامة للمساهمين.

18 ارتباطات رأسمالية

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
مشروعات تحت التنفيذ	.....	161,265	282,718
إقتناء مشاريع مشتركة	.....	-	29,250,000
رأس مال غير مستدعى عن استثمارات في شركات زميلة	.....	-	583,000
استثمارات عقارية	.....	7,370,116	6,247,910
استثمارات متاحة للبيع	.....	6,590,220	4,742,133
	.....	14,121,601	41,105,761

مسودة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

19 إلتزامات محتملة

	30 يونيو 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 يونيو 2006
خطابات ضمان	14,216,074	14,860,495	14,731,224
اعتمادات مستندية	-	562,498	-
ضمان تسهيلات ائتمانية ممنوحة لطرف ذو صلة	10,880,000	10,880,000	-
الالتزامات المتبقية عن قيمة حقوق الانتفاع للمشاريع التالية :			
منتزة مرح لاند الشعب	200,000	200,000	200,000
منتزة مرح لاند الصباحية	593,750	630,000	666,250
سوق المباركية التجارى	608,400	648,960	689,820
استراحات الطرق السريعة	109,250	112,700	116,150
إجمالي الالتزامات بموجب حقوق الانتفاع	1,511,400	1,591,660	1,671,425
	26,607,474	27,834,653	15,396,974