شركة المزايا القابضة ش.م.ك. وشركاتها التابعة



المعلومات المالية المرحلية المجمعة وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين

للفترة من 1 يناير حتى 31 مارس 2012

(غير مدققة)

فهرس

	صفحة
تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين	1
بيان المركز المالي المكثف المجمع (غير مدقق)	2
بيان الدخل المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان الدخل الشامل المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)	7-15

Deloitte.
ديلويت وتوش
الفهد، الوزان وشركاهم
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي، الدور السابع والتاسع
ص.ب 20174، الصفاة 13062 أو
ص.ب 23049 الصفاة 13091
الكويت
هاتف: 8060 2243 – 8844 2240 965+
فاكس: 2080 2245 – 8855 2240 965+
www.deloitte.com

مكتب الواحة لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة
ص.ب. 27387 الصفاة
13134 دولة الكويت
هاتف: (965) 22423415/7
22424919
فاكس: (965) 22422026

تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة

حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المكثف المجمع المرفق لشركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2012 والبيانات المكثفة المجمعة المتعلقة به لكل من الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية، معيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة 2410، *"مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة"*. تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة إجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، واتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

بالإضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم يسترعى انتباهنا ما يجعلنا نعتقد في وقوع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له، أو لأحكام عقد تأسيس الشركة الأم خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

جاسم أحمد الفهد
مراقب حسابات مرخص رقم 53 فئة أ

علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص رقم 72 فئة أ

14 مايو 2012

	إيضاح	31 مارس 2012	(مدقق) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011 (معدّلة)
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الأصول				
أصول متداولة				
النقد والنقد المعادل	6	20,040,803	23,542,732	16,106,020
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	7	17,654,395	20,576,478	16,806,215
مرابحة مدينة		–	–	2,609,309
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		105,705,444	107,372,223	115,341,442
		143,400,642	151,491,433	150,862,986
أصول غير متداولة				
استثمارات متاحة للبيع	8	14,835,475	16,334,617	18,470,588
استثمار في شركات زميلة	9	13,404,973	13,568,654	13,258,399
استثمار في شركات محاصة		3,448,831	3,221,917	10,986,750
عقارات استثمارية	10	74,452,909	73,856,672	117,182,126
ممتلكات ومعدات		160,743	129,703	243,658
الشهرة		3,091,732	3,091,732	3,091,732
		109,394,663	110,203,295	163,233,253
مجموع الأصول		252,795,305	261,694,728	314,096,239
الالتزامات وحقوق الملكية				
الالتزامات				
التزامات متداولة				
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	11	28,322,955	36,251,242	43,017,187
دفعات مقدّمة من عملاء		78,988,644	80,451,988	78,566,137
سحوبات بنكية على المكشوف		2,875,334	2,971,842	5,175,744
الجزء المتداول من قرض طويل الأجل		4,500,000	4,500,000	4,500,000
وكالة ومرابحة دائنة		8,500,000	8,500,000	8,500,000
المقابل المؤجل لحيازة عقارات		3,813,487	3,866,170	29,884,979
		127,000,420	136,541,242	169,644,047
التزامات غير متداولة				
قرض لأجل		38,000,000	38,000,000	36,000,000
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		296,135	286,890	266,992
		38,296,135	38,286,890	36,266,992
مجموع الالتزامات		165,296,555	174,828,132	205,911,039
حقوق الملكية				
رأس المال		64,931,977	64,931,977	64,931,977
علاوة إصدار		79,760,732	79,760,732	79,760,732
احتياطيات أخرى	12	15,989,497	15,989,497	15,989,497
احتياطي القيمة العادلة		249,355	327,700	(485,685)
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		218,875	463,648	557,183
خسائر متراكمة		(57,154,904)	(58,105,339)	(43,231,061)
		103,995,532	103,368,215	117,522,643
أسهم خزينة	13	(21,788,181)	(21,788,181)	(18,113,786)
الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم		82,207,351	81,580,034	99,408,857
حصص غير مسيطرة		5,291,399	5,286,562	8,776,343
مجموع حقوق الملكية		87,498,750	86,866,596	108,185,200
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية		252,795,305	261,694,728	314,096,239

رشيد يعقوب النفيسي / رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة المبيّنة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

	إيضاح	31 مارس 2012	31 مارس 2011
		دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		6,745,997	-
إيرادات إيجار		580,735	322,005
أتعاب إدارة وعمولات وإيرادات استشارية		178,172	579,357
		7,504,904	901,362
تكلفة بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة		(4,745,673)	-
مصاريف تشغيل مباشرة من عقارات استثمارية		(233,593)	(170,072)
تكلفة أتعاب إدارة وخدمات استشارية		(43,819)	(31,035)
		(5,023,085)	(201,107)
مجمل الربح		2,481,819	700,255
مصاريف تسويق		(29,792)	(30,100)
حصة المجموعة في نتائج شركات زميلة	9	7,574	(5,404)
حصة المجموعة في نتائج شركات محاصة		215,184	(14,667)
ربح التشغيل		2,674,785	650,084
مصاريف عمومية وإدارية		(614,455)	(584,977)
أتعاب خدمات مهنية		(74,481)	(157.073)
استهلاك		(27,549)	(77,595)
فروق ترجمة عملات أجنبية		(31,816)	164.801
صافي خسارة استثمار	14	(32,154)	(48,166)
إيرادات فوائد		40,221	65,000
مصاريف أخرى		(82,136)	(21,441)
تكاليف تمويل		(851,876)	(918,732)
		(1,674,246)	(1,578,183)
الربح/(الخسارة) للفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		1,000,539	(928,099)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(10,005)	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(25,013)	-
الزكاة		(10,005)	-
الربح/(الخسارة) للفترة		955,516	(928,099)
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		950,435	(967,940)
حصص غير مسيطرة		5,081	39,841
الربح /(الخسارة) للفترة		955,516	(928,099)
ربحية/(خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	15	1.63	(1.67)

إن الإيضاحات المرفقة المبيّنة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

	31 مارس 2012	31 مارس 2011 (معدّلة)
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح/(خسارة) الفترة	955,516	(928,099)
الدخل الشامل الآخر:		
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(244,773)	(424,242)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	(78,589)	(492,648)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	(323,362)	(916,890)
إجمالي الدخل/(الخسارة) الشامل للفترة	632,154	(1,844,989)
العائد إلى:		
حقوق مساهمي الشركة الأم	627,317	(1,675,497)
حصص غير مسيطرة	4,837	(169,492)
	632,154	(1,844,989)

إن الإيضاحات المرفقة المبيّنة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة من 1 يناير حتى 31 مارس 2012

	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطيات أخرى	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	خسائر متراكمة	أسهم خزينة	الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير 2011	49,947,675	75,714,971	15,989,497	(202,370)	981,425	(11,320,941)	(18,113,786)	112,996,471	7,926,429	120,922,900
أثر التعديل (إيضاح 5)	–	–	–	–	–	(30,942,180)	–	(30,942,180)	–	(30,942,180)
الرصيد كما في 1 يناير 2011 المعدّل	49,947,675	75,714,971	15,989,497	(202,370)	981,425	(42,263,121)	(18,113,786)	82,054,291	7,926,429	89,980,720
إصدار رأس المال	14,984,302	4,045,761	–	–	–	–	–	19,030,063	–	19,030,063
صافي الحركة في حصص غير مسيطرة	–	–	–	–	–	–	–	–	1,019,406	1,019,406
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	–	–	–	(283,315)	(424,242)	(967,940)	–	(1,675,497)	(169,492)	(1,844,989)
الرصيد كما في 31 مارس 2011	64,931,977	79,760,732	15,989,497	(485,685)	557,183	(43,231,061)	(18,113,786)	99,408,857	8,776,343	108,185,200
الرصيد كما في 1 يناير 2012	64,931,977	79,760,732	15,989,497	327,700	463,648	(58,105,339)	(21,788,181)	81,580,034	5,286,562	86,866,596
إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة	–	–	–	(78,345)	(244,773)	950,435	–	627,317	4,837	632,154
الرصيد كما في 31 مارس 2012	64,931,977	79,760,732	15,989,497	249,355	218,875	(57,154,904)	(21,788,181)	82,207,351	5,291,399	87,498,750

إن الإيضاحات المرفقة المبيّنة على الصفحات من 7 إلى 15 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 دينار كويتي
أنشطة تشغيلية			
ربح/(خسارة) الفترة		955,516	(928,099)
التعديلات لـ:			
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع	14	(33,205)	(21,315)
خسائر انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع	14	53,162	74,981
حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة	9	(7,574)	5,404
حصة المجموعة في نتائج شركات محاصة		(215,184)	14,667
استهلاك		27,549	77,595
فروق ترجمة عملات أجنبية		31,816	(164,801)
إيرادات فوائد		(40,221)	(65,000)
تكاليف تمويل		851,876	918,732
		1,623,735	(87,836)
الحركة في رأس المال العامل			
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	7	2,922,083	(6,956,030)
عقارات محتفظ بها للمتاجرة		1,701,569	(1,831,227)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	11	(8,118,282)	1,592,563
دفعات مقدمة من عملاء		(1,463,344)	–
المقابل المؤجل لحيازة عقارات		–	(185,052)
مكافأة نهاية خدمة الموظفين		9,245	–
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(3,324,994)	(7,467,582)
أنشطة استثمارية			
النقص في نقد محدد الاستخدام	6	1,288,699	254,831
شراء استثمارات متاحة للبيع		(1,909,973)	(503,423)
شراء عقارات استثمارية	10	(603,500)	–
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		3,303,290	97,262
إيرادات فوائد مستلمة		40,221	65,000
توزيعات أرباح مستلمة		–	5,500
شراء ممتلكات ومعدات		(58,589)	(8,588)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		2,060,148	(89,418)
أنشطة تمويلية			
سحوبات بنكية على المكشوف		(96,508)	204,624
قرض لأجل		–	(1,500,000)
إصدار رأس المال		–	4,729,266
تكاليف تمويل مدفوعة		(851,876)	–
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية		(948,384)	3,433,890
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(2,213,230)	(4,123,110)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		14,928,314	8,484,245
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	12,715,084	4,361,135

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (قابضة) في 7 نوفمبر 1998 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته.

تقوم الشركة الأم بالاستثمار في شركات محلية وأجنبية، الممتلكات العقارية وخدمات الاستشارات. إن عنوان المكتب الرئيسي للشركة الأم هو مجمع الصالحية، شارع فهد السالم، ص.ب. 3546، الصفاة 13036، الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 14 مايو 2012.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المعلومات المالية لشركة المزايا القابضة ش.م.ك. ("الشركة الأم") والشركات التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"):

شركات تابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية % (مدققة)		
		31 مارس 2012	31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
شركة المزايا للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	100	100	100
المزايا العقارية إف زد/إل إل سي	الإمارات العربية المتحدة	100	100	100
الدانة العقارية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	100	100	100
الريحان العقارية المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	100	100	100
شركة أدفانتج للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	100	100	100
سبيكتروم إف زد/إل إل سي	الإمارات العربية المتحدة	100	100	100
مزايا الاستثمارية (DIFC) المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	-	-	100
المزايا الخليجية للتجارة العامة والمقاولات – خالد سعيد اسبيته وشركاه – ذ.م.م.	الكويت	100	100	100
شركة المزايا العربية العقارية – خالد سعيد اسبيته وشركاه – ذ.م.م.	الكويت	100	100	100
شركة المزايا لإدارة المشاريع الدولية – خالد سعيد اسبيته وشركاه – ذ.م.م.	الكويت	100	100	100
شركة مزايا لبنان – اس. ايه. إل. (قابضة) وشركتها التابعة	لبنان	100	100	100
مزايا لا مارتين – اس. ايه. إل.	لبنان	100	100	100
شركة سفن زونس العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	100	100	100
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	92.23	92.23	92.23
شركة المستقبل الدولية لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت	85	85	85
شركة الواجهة المائية العقارية – ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	86.43	86.43	86.43
شركة ميزان المشتركة للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	100	100	100
شركة الدائرة المتحدة مقاولات عامة ومباني ذ.م.م.	الكويت	92.23	92.23	92.23

2. أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة للبيانات المالية المجمعة الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات (التي تشمل المستحقات العادية المتكررة) الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة.

إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع للبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتضمنة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

4. أحكام وتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

5. إعادة عرض

خلال 2011، اكتشفت إدارة المجموعة أن طريقة احتساب الإيرادات من بعض العقارات قيد التطوير والمصنفة ضمن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بناءً على طريقة نسبة الإنجاز هي طريقة غير صحيحة وذلك استناداً إلى بنود معينة في عقود بيع تلك العقارات والقوانين التي تم استحداثها من قبل الجهات الرسمية في البلد التي تقوم الشركة بإنشاء وبيع تلك العقارات فيها. تشير تلك القوانين إلى عدم جواز نقل المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية العقارات إلا عند اكتمال تنفيذ المشروع.

وعليه قامت المجموعة بإعادة تقييم الإيرادات المعترف بها استناداً إلى ذلك طريقة نسبة الإنجاز بدلاً من طريقة العقود المنفذة للسنوات من 2008-2010 وذلك وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 حتى تتماشى طريقة الاعتراف بالإيرادات مع نقل المخاطر والمزايا إلى المشتري.

لقد تم تعديل أرقام المقارنة في هذه البيانات المالية كما يلي:

	31 مارس 2011 (المعدّل)	31 مارس 2011 (المفصح عنها مسبقاً)
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المكثف المجمع		
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	115,341,442	140,911,357
استثمار في شركات محاصة	10,986,750	11,458,151
دفعات مقدماً من عملاء	78,566,137	70,956,767
خسائر متراكمة	(43,231,061)	(9,577,751)
الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم	99,408,857	133,059,542

لم ينتج عن التعديل أي أثر على الربح أو ربحية السهم المفصح عنها خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

6. النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد بالصندوق ولدى البنوك	7,027,727	16,652,549	14,543,157
ودائع بنكية قصيرة الأجل	11,930,192	5,476,413	1,503,272
نقد لدى محافظ استثمارية	1,082,884	1,413,770	59,591
	20,040,803	23,542,732	16,106,020
أرصدة بنكية محددة الاستخدام	(7,325,719)	(8,614,418)	(11,744,885)
النقد والنقد المعادل	12,715,084	14,928,314	4,361,135

تكتسب الودائع البنكية قصيرة الأجل متوسط معدّل فائدة بواقع 1.25% (31 ديسمبر 2011: 1.4%، و31 مارس 2011: 1.75%) سنوياً. إن متوسط فترة استحقاق هذه الودائع هو 78 يوماً (31 ديسمبر 2011: 66 يوماً، و31 مارس 2011: 51 يوماً).

7. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم تجارية مدينة	20,735,934	23,080,193	8,256,247
مدفوعات مقدماً	1,209,871	1,188,496	2,969,589
دفعة مقدمة مقابل استثمارات	975,827	975,827	–
مستحق من الأطراف ذات العلاقة	4,102,596	4,796,836	4,157,825
ذمم موظفين مدينة	22,253	8,410	13,857
أرصدة مدينة أخرى	739,424	976,393	2,368,151
	27,785,905	31,026,155	17,765,669
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(10,131,510)	(10,449,677)	(959,454)
	17,654,395	20,576,478	16,806,215

8. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مسعرة:			
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية	2,050,961	1,980,122	2,352,928
غير مسعرة:			
أوراق مالية تمثل حقوق ملكية	4,580,180	4,580,179	4,419,702
صناديق ومحافظ	8,204,334	9,774,316	11,697,958
	14,835,475	16,334,617	18,470,588

إن الاستثمارات المتاحة للبيع المسجلة بالقيمة العادلة بمبلغ 3,418,862 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 3,398,445 دينار كويتي، 31 مارس 2011: 13,340,787 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض.

إن الاستثمارات المتاحة للبيع البالغة 702,883 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 702,883 دينار كويتي، 31 مارس 2011: لا شيء دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث لم يكن بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بموثوقية.

تم الاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع البالغة 53,162 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 455,904 دينار كويتي، 31 مارس 2011: 74,981 دينار كويتي) في بيان الدخل المكثف المجمع.

9. استثمار في شركات زميلة

في ما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الزميلة للمجموعة:

حصة المجموعة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الأصول	131,394,649	136,528,866	142,165,063
إجمالي الالتزامات	(8,621,467)	(11,605,986)	(13,024,367)
صافي الأصول	122,773,182	124,922,880	129,140,696
حصة المجموعة في صافي الأصول	13,404,973	13,568,654	13,258,399

في ما يلي ملخص بيان الدخل للشركات الزميلة:

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2012	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات	1,329,618	(313,489)
إجمالي ربح/(خسارة) الفترة	539,177	(720,588)
حصة المجموعة في نتائج شركات زميلة	7,574	(5,404)

10. عقارات استثمارية

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة/السنة	73,856,672	116,921,489	116,921,489
إضافات	603,500	–	–
المحوّل من العقارات المحتفظ بها للمتاجرة	–	801,770	278,582
تعديلات	–	(32,538,709)	–
التغير في القيمة العادلة	–	(11,239,341)	–
تعديلات ترجمة عملات أجنبية	(7,263)	(88,537)	(17,945)
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	74,452,909	73,856,672	117,182,126

11. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم تجارية دائنة	15,371,023	17,863,481	25,426,672
مبالغ مستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة	4,874,618	6,365,991	8,183,744
محتجزات دائنة	4,401,546	7,577,199	5,283,750
تكاليف تطوير مستحقة	2,227,813	2,255,185	2,820,064
توزيعات أرباح دائنة	196,728	656,214	722,064
ذمم دائنة أخرى ومصاريف مستحقة	1,251,227	1,533,172	580,893
	28,322,955	36,251,242	43,017,187

12. احتياطيات أخرى

	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	أثر تغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة	أثر تغيرات في أسهم خزينة شركة تابعة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 31 مارس 2012	9,646,725	6,711,805	88,612	(457,645)	15,989,497
الرصيد في 31 ديسمبر 2011	9,646,725	6,711,805	88,612	(457,645)	15,989,497
الرصيد في 31 مارس 2011	9,646,725	6,711,805	88,612	(457,645)	15,989,497

13. أسهم خزينة

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
عدد الأسهم (أسهم)	64,802,113	64,802,113	35,869,869
نسبة الأسهم المصدرة (%)	9.98	9.98	5.52
القيمة السوقية (دينار كويتي)	5,119,367	4,017,731	3,658,727
التكلفة (دينار كويتي)	21,788,181	21,788,181	18,113,786

14. صافي خسارة استثمار

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية 31 مارس	
	2012	2011
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع	33,205	21,315
خسائر انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع	(53,162)	(74,981)
إيرادات توزيعات أرباح	-	5,500
أتعاب إدارة محفظة	(12,197)	-
	(32,154)	(48,166)

15. ربحية/(خسارة) السهم

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية 31 مارس	
	2012	2011
	دينار كويتي	دينار كويتي
ربح/(خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم	950,435	(967,940)
	أسهم	أسهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل	649,319,770	616,096,355
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة	(64,802,113)	(35,869,869)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	584,517,657	580,226,486
ربحية/(خسارة) السهم العائدة لمساهمي الشركة الأم – فلس	1.63	(1.67)

16. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، يتم تقسيم المجموعة إلى ثلاث قطاعات جغرافية رئيسية، وهي دولة الكويت والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودول أخرى، حيث تمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في القطاع العقاري. لا توجد معاملات يتولّد عنها إيرادات بين قطاعات المجموعة.

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012					فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011				
	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات القطاع	(3,150)	2,508,241	67,867	101,827	2,674,785	(34,778)	554,906	65,277	64,679	650,084
(خسارة)/ ربح القطاع	(1,337,902)	2,119,643	67,867	101,827	951,435	(1,305,528)	245,487	65,277	66,665	(928,099)

	في 31 مارس 2012				
	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع أصول القطاع	69,346,323	163,183,953	7,494,000	12,771,029	252,795,305
مجموع التزامات القطاع	70,535,652	94,758,384	-	2,519	165,296,555

	في 31 ديسمبر 2011				
	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع أصول القطاع	75,164,379	166,936,240	7,493,999	12,100,110	261,694,728
مجموع التزامات القطاع	71,904,178	102,921,435	–	2,519	174,828,132

	في 31 مارس 2011				
	الكويت	الإمارات العربية المتحدة	المملكة العربية السعودية	أخرى	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مجموع أصول القطاع	72,298,035	215,042,720	6,364,996	20,390,488	314,096,239
مجموع التزامات القطاع	89,852,076	116,057,625	–	1,338	205,911,039

17. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في معاملات مختلفة مع الأطراف ذات العلاقة، المساهمين، وموظفي الإدارة الرئيسيين وأطراف أخرى ذات علاقة ضمن النشاط الطبيعي للأعمال والتي تخص التمويل وخدمات أخرى. يتم الموافقة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة للأطراف ذات العلاقة هي كالتالي:

	مساهمون رئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أ) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المكثف المجمع:					
النقد والنقد المعادل	31,514	–	31,514	375,523	370
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	865,122	3,237,474	4,102,596	4,796,836	4,157,825
ذمم دائن وأرصدة دائنة أخرى	385,151	4,489,467	4,874,618	6,365,991	8,183,744

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية	
	31 مارس 2012	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي
ب) الأرصدة المتضمنة في بيان الدخل المكثف المجمع:		
أتعاب إدارة وعمولات وايرادات استشارات	51,364	70,083
إيرادات إيجار	66,435	–
ج) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين:		
رواتب ومكافآت أخرى قصيرة الأجل	81,764	58,064
مكافآت نهاية الخدمة	14,956	3,498
	96,720	61,562

18. التزامات رأسمالية

	31 مارس 2012	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خطابات ضمان	–	–	–
التزامات رأسمالية	24,685,466	27,650,062	33,815,384
	24,685,466	27,650,062	33,815,384

19. الجمعية العمومية

بتاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة، لم يتم بعد انعقاد الاجتماع السنوي العام للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. قد تطرأ تغيرات على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة في حال تطلبت الجمعية العمومية السنوية إجراء تعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.