

شركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

مع
تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

المحتويات

تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة

صفحة	
2	الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

البزيع و شركاهم
عضو في RSM العالمية
محاسبون قاتونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

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

مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 2423415 (965)
فكسلي : 2423417 (965)

تقرير المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة أعضاء مجلس إدارة
شركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة المزاي القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) - (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 31 مارس 2007 وكذلك بيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة هي من مسؤولية إدارة الشركة الأم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" . إن مسؤوليتنا هي إبداء نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناءً على مراجعتنا .

لم نقوم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية لشركة دبي الأولى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) ، والتي يمثل مجموع موجوداتها وإيراداتها 28.96% و 22.88% على التوالي من الإجماليات المجمعة . إن هذه المعلومات المالية المذكورة أعلاه قد تمت مراجعتها من قبل مدقق آخر ، وقد تم تزويدنا بتقريره ، وأن مراجعتنا فيما يخص المبالغ المتعلقة بتلك الشركة التابعة يعتمد فقط على تقرير المدقق الآخر .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة" . إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشتمل مبدئياً على استفسارات موجهة للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأياً 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 ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "البيانات المالية المرحلية" .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسبما 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 لعقد تأسيس الشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي .

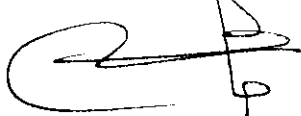
د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
البزيع وشركاهم
عضو في RSM العالمية

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

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

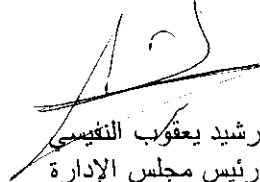
31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	إيضاح	الموجودات
1,328,093	27,303,256	3	النقد والنفد المعادل
14,068,430	20,986,829		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
8,596,138	32,695,655	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,527,432	-		حقوق انتفاع في بعض العقارات
-	1		استثمار في شركة المحاصة
8,994,603	-		استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
13,387,905	64,343,026	5	عقارات قيد التطوير
1,680,118	35,538,499	6	عقارات استثمارية
5,773,838	8,783,503		أعمال قيد التنفيذ
133,242	2,769,048		موجودات ثابتة
-	1,052,479	1	الشهرة
55,489,799	193,472,296		
			المطلوبات و حقوق الملكية
			المطلوبات :
2,525,661	-		السحب على المكشوف
12,550,720	55,242,479	7	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
830,000	3,000,000		قرض لأجل
6,000,000	10,373,155		وكالة دائنة
-	5,768,225	8	إجمالي المبلغ المستحق للعملاء عن
4,278,950	39,608,994	9	عقارات قيد التطوير
26,185,331	113,992,853		المقابل المؤجل لشراء عقارات
			إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية :
18,937,500	31,589,150	10	رأس المال
30,000	33,234,971	11	علاوة إصدار أسهم
2,073,451	4,514,191		احتياطي قانوني
2,073,451	4,514,191		احتياطي اختياري
85,266	93,958		الربح الناتج عن بيع أسهم خزنة
-	305,339	19	احتياطي خيار شراء الأسهم للموظفين
-	1,038,731		فائض إعادة تقييم الموجودات
-	(1,042)		فروق ترجمة عملات أجنبية
-	68,900		أثر التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة
10,076,319	10,254,005		أرباح مرحلة
33,275,987	85,612,394		
(3,971,519)	(9,432,338)	12	أسهم خزنة
29,304,468	76,180,056		
-	3,299,387		
29,304,468	79,479,443		حقوق الأقلية
55,489,799	193,472,296		إجمالي حقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (23) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



خالد سعيد إسبيته

نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



رشيد يعقوب النجدي
رئيس مجلس الإدارة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2006	2007		
4,196,377	5,499,731	13	ربح من بيع عقارات قيد التطوير
643,570	523,093	14	أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات
(70,608)	-		الخسارة من بيع حقوق إنتفاع في بعض العقارات
(158,985)	(82,650)	15	صافي خسائر الاستثمارات
25,936	1,050		إيرادات أخرى
(122,379)	(551,749)		مصاريف تسويق
(225,789)	(852,446)		مصاريف إدارية
-	(305,339)	19	المصاريف المتعلقة بالمدفوعات بالأسهم عن طريق حقوق الملكية
(9,145)	(19,820)		استهلاك
-	(204,605)		مصاريف مشاريع تم إنجازها
-	2,970		خسائر فروق عملات أجنبية
301	154,733		إيرادات فوائد
(147,576)	(354,861)		مصاريف تمويلية
4,131,702	3,810,107		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(37,185)	(19,831)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(92,034)	(93,166)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
4,002,483	3,697,110		صافي ربح الفترة
4,002,483	3,613,652		الخاص بـ :
-	83,458		حقوق ملكية الشركة الأم
4,002,483	3,697,110		حقوق الأقلية
			صافي ربح الفترة
فلس	فلس		
19.00	10.99	16	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (23) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

رأس المال	علاوة إصدار أسهم	الاحتياطي قانوني	الاحتياطي الاحتياطي	الربح الناتج عن بيع أسهم خزانة	الاحتياطي خزانة شراء الأسهم الموظفين	فائض ائتمان تقديري الموجودات	هقوق فرجمة عديلات جمعية	أرباح مرحلة	أسهم خزانة	التجميع المرحلي	حقوق الأقلية	المجموع
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	15,150,000	30,000	2,073,451	2,073,451	-	-	-	13,456,881	(1,370,562)	31,413,221	-	31,413,221
الربح الناتج من بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,266	-	85,266
صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,266	-	85,266
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	4,002,483	-	4,002,483	-	4,002,483
إجمالي الربح المحقق للفترة	-	-	-	-	-	-	-	4,002,483	-	4,002,483	-	4,002,483
توزيعات أرباح نقدية (2005 - 25 فلس للسهم)	-	-	-	-	-	-	-	(3,595,545)	-	(3,595,545)	-	(3,595,545)
اسهم ممتدة (2005 - 25%)	-	-	-	-	-	-	-	(3,787,500)	-	-	-	-
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,219,788)	(4,219,788)	-	(4,219,788)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	-	1,618,831	1,618,831	-	1,618,831
الرصيد في 31 مارس 2006	18,937,500	30,000	2,073,451	2,073,451	85,266	(3,971,519)	-	10,076,319	(3,971,519)	29,304,468	-	29,304,468
الرصيد في 31 ديسمبر 2006	28,601,242	32,758,688	4,514,191	4,514,191	97,258	1,038,731	-	23,290,875	(7,013,148)	87,802,028	3,827,704	91,629,732
فروق تحويل تعاملات أجنبية	-	-	-	-	-	-	(1,042)	-	-	(1,042)	-	(1,042)
صافي الخسارة المحقق مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	(1,042)	-	-	-	-	-
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	3,613,652	-	3,613,652	83,458	3,697,110
إجمالي الربح (الخسارة) المحقق للفترة	-	-	-	-	-	-	-	3,613,652	-	3,613,652	83,458	3,697,110
الزيادة في رأس المال (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
علاوة إصدار أسهم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية (2006 - 50 فلس للسهم)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
اسهم ممتدة (2006 - 10%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أثر التغير في حقوق ملكية شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الاحتياطي خزانة شراء الأسهم للموظفين (إيضاح 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
اقتناء حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 مارس 2007	31,589,150	33,234,971	4,514,191	4,514,191	93,958	1,038,731	(1,042)	10,254,005	(9,432,338)	76,180,056	3,299,387	79,479,443

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (23) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	2007	2006	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :			
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية	3,810,107	4,131,702	
تعديلات لـ :			
صافي خسائر الاستثمارات	82,650	158,985	
استهلاك	19,820	9,145	
إيرادات فوائد	(154,733)	(301)	
مصاريف تمويلية	354,861	147,576	
المصاريف المتعلقة بالمدفوعات بالأسهم عن طريق حقوق الملكية	305,339	-	
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	35,456	-	
ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل	4,453,500	4,447,107	
الزيادة في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى	(9,102,243)	(1,692,178)	
النقص في حقوق إنتفاع في بعض العقارات	-	44,096	
النقص (الزيادة) في عقارات قيد التطوير	2,927,050	(2,121,503)	
الزيادة في أعمال قيد التنفيذ	(7,621,960)	(1,099,041)	
الزيادة في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	10,372,107	2,353,858	
الزيادة في إجمالي المبلغ المستحق للعملاء عن عقارات قيد التطوير	5,768,225	-	
الزيادة (النقص) في المقابل المؤجل لشراء عقارات	6,187,148	(1,685,903)	
النقد الناتج من العمليات	12,983,827	246,436	
المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	(216,197)	(129,766)	
المدفوع إلى دعم العمالة الوطنية	-	(280,199)	
المدفوع لمخصص مكافأة نهاية الخدمة	(3,104)	-	
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	12,764,526	(163,529)	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :			
النقص (الزيادة) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	923,765	(385,945)	
فوائد دخل مستلمة	196,494	-	
صافي الحركة في العقارات الاستثمارية	105,676	(1,179,193)	
المدفوع مقابل زيادة حصة الملكية في شركة تابعة	(1,250)	-	
شراء موجودات ثابتة	(2,513,964)	(32,083)	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(1,289,279)	(1,597,221)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :			
الزيادة في السحب على المكشوف	-	2,525,661	
ودائع لأجل مدفوعة	(1,864,600)	-	
المدفوع لشراء أسهم خزانة	(2,664,694)	(4,219,788)	
توزيعات نقدية مدفوعة	-	(1,300)	
مصاريف تمويلية مدفوعة	(394,166)	(150,025)	
الزيادة في وكالة دائنة	4,338,555	-	
المحصل من بيع أسهم خزانة	242,204	1,704,097	
الحركة في حقوق ملكية شركة تابعة	68,900	-	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(273,801)	(141,355)	
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل	11,201,446	(1,902,105)	
فروق تحويل عملات أجنبية	(1,042)	-	
رصيد النقد المتعلق بزيادة نسبة الملكية بشركة تابعة	6,350	-	
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	16,096,502	3,230,198	
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	27,303,256	1,328,093	

3

إن الإيضاحات المرفقة (1) إلى (23) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1- التأسيس والنشاط للمجموعة

تأسست شركة المزايا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) في 7 نوفمبر 1998 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له .

إن أنشطة الشركة الأم الأساسية هي استثمارات في شركات محلية وأجنبية واستثمارات في العقارات وتقديم الخدمات الاستشارية .

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو مجمع الصالحية ، شارع فهد السالم ص.ب : 3546 الصفاة 13036 الكويت .

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المعلومات المالية لشركة المزايا القابضة - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) والشركات التابعة التالية (المجموعة) :

نسبة الملكية			بلد التأسيس	الشركات التابعة
31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	31 مارس 2007		
%	%	%		
100	100	100	الكويت	شركة المزايا للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة المزايا العقارية - ذ.م.م. وشركاتها التابعة :
-	100	100	الإمارات العربية المتحدة	الدانة ريل إسكيت ليمنت
-	100	100	الإمارات العربية المتحدة	الريحان ريل إسكيت ليمنت
100	100	100	الكويت	شركة المزايا الخليجية للتجارة العامة - خالد سعيد اسبيته وشركاؤه - ذ.م.م.
100	100	100	الكويت	شركة المزايا العربية العقارية - خالد سعيد اسبيته وشركاؤه - ذ.م.م.
100	100	100	الكويت	شركة المزايا المالية لإدارة المشاريع - خالد سعيد اسبيته وشركاؤه - ذ.م.م.
100	100	100	لبنان	شركة مزايا لبنان - ش.م.ل. (قابضة) وشركاتها التابعة :
100	100	100	لبنان	شركة مزايا لامارين - ش.م.ل. لبنان
-	90	91.73	الكويت	شركة دبي الأولى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)

قامت الشركة الأم خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 بزيادة ملكيتها بنسبة 1.73% من حقوق ملكية شركة دبي الأولى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) مقابل 593,700 دينار كويتي . إن الشهرة الناتجة عن عملية الإقتناء الإضافية كما يلي :

1,250	المبلغ المدفوع
592,450	قيمة الأسهم المصدرة
	ناقصا : حصة المجموعة من القيمة العادلة للموجودات
(461,317)	والمطلوبات المحددة في تاريخ الإقتناء
132,383	الشهرة

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة في 5 مايو 2007 .

2- أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة ، طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقرير المالي المرحلي" والتعليمات الصادرة عن سوق الكويت للأوراق المالية . إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة للسياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 . إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة الكاملة المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية قد تم إدراجها في البيانات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لعرضها بصورة عادلة . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2007 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 . لذلك فإنه للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

3- النقد والنقد المعادل

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006	31 مارس 2007	
2006	2006 (مدققة)	2007	
1,148,086	2,359,581	6,531,340	النقد وأرصدة البنوك
-	13,587,173	20,728,076	ودائع ثابتة
180,007	149,748	43,840	صندوق نقدي قصير الأجل
1,328,093	16,096,502	27,303,256	

31 مارس 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تحمل الودائع الثابتة متوسط سعر فائدة بقيمة 5.325% (31 ديسمبر 2006 : 5.25% و 31 مارس 2006 - لا شيء%) سنويا .

إن المحفظة النقدية قصيرة الأجل مدارة من قبل طرف ذو صلة .

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
3,676,573	10,141,238	22,151,955	مدينون تجاريون
4,004,486	5,731,030	9,968,409	دفعات مقدمة للموردين
69,467	7,342,323	443,773	مستحق من أطراف ذات صلة
19,202	27,510	26,390	ذمم موظفين مدينة
826,410	325,527	105,128	مدينون آخرون
8,596,138	23,567,628	32,695,655	

5 - عقارات قيد التطوير

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
27,283,591	20,417,072	77,444,657	التكلفة حتى تاريخه بالإضافة للأرباح المحققة
-	15,300,318	-	المحول من حقوق إنقاع في بعض العقارات
-	47,063,469	-	إضافات متعلقة بالشركات التابعة المجمعة حديثا
-	3,599,318	-	المحول من أعمال قيد التنفيذ
(13,895,686)	(27,189,117)	(13,101,631)	ناقصا : فواتير الإنجاز
13,387,905	59,191,060	64,343,026	إجمالي العقارات قيد التطوير

6 - عقارات استثمارية

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
400,925	400,925	43,226,075	الرصيد في بداية الفترة
-	-	(7,581,900)	المحول إلى أعمال قيد التنفيذ
1,279,193	32,736,485	2,421,942	الإضافات خلال الفترة
-	6,780,670	-	إضافات متعلقة بالشركات التابعة المجمعة حديثا
-	3,307,995	-	تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	-	(2,527,618)	إستيعادات
1,680,118	43,226,075	35,538,499	الرصيد في نهاية الفترة

7 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
3,417,005	8,442,293	15,272,773	دائنون تجاريون
2,195,255	12,165,477	18,057,056	دفعات مستلمة من العملاء
2,829,839	6,156,006	924,128	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,739,653	605,209	14,383,990	توزيعات نقدية دائنة
368,968	2,916,642	6,604,532	دائنون آخرون ومصاريف مستحقة
12,550,720	30,285,627	55,242,479	

شركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2007
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8 - إجمالي المبلغ المستحق للعملاء عن عقارات قيد التطوير

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
-	-	24,596,827	التكلفة حتى تاريخه بالإضافة للأرباح المحققة
-	-	(30,365,052)	ناقصا : فواتير الانجاز
-	-	(5,768,225)	إجمالي العقارات قيد التطوير

9 - المقابل المؤجل لشراء عقارات

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
5,964,853	5,964,853	33,421,846	الرصيد في بداية الفترة
-	19,057,313	16,485,335	إضافات خلال الفترة
-	4,862,287	-	المحول من حقوق انتفاع في بعض العقارات
-	7,177,990	-	إضافات متعلقة بالشركات التابعة المجمعة حديثا
(1,685,903)	(3,640,597)	(10,298,187)	المدفوع خلال الفترة
4,278,950	33,421,846	39,608,994	الرصيد في نهاية الفترة

10 - رأس المال

إن رأس المال الشركة المصرح به هو 31,617,150 دينار كويتي موزعة على 316,171,500 سهم بقيمة 100 فلس للسهم .

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007 ، تم إصدار 1,161,670 سهم لشراء شركة دبي الأولى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) ، ونتيجة لذلك فإن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل على النحو التالي :

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
189,375,000	287,454,090	316,171,500	رأس المال المصرح به (أسهم)
18,937,500	28,745,409	31,617,150	رأس المال المصرح به (دينار كويتي)
189,375,000	286,012,420	315,891,500	رأس المال المصدر والمدفوع (أسهم)
18,937,500	28,601,242	31,589,150	رأس المال المصدر والمدفوع (دينار كويتي)
-	1,441,670	28,000	عدد الأسهم الغير مكتتب بها (أسهم)

11 - علاوة إصدار أسهم

تمثل الزيادة في النقد المستلم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون .

12 - أسهم خزانة

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
8,197,330	13,728,702	19,501,612	عدد الأسهم (أسهم)
4.33%	4.80%	6.17%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
4,590,505	9,335,517	10,725,887	القيمة السوقية (دينار كويتي)
3,971,519	7,013,148	9,432,338	التكلفة (دينار كويتي)

13 - ربح من بيع عقارات قيد التطوير

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2006	2007	
10,093,226	11,282,947	إيراد من البيع
(5,896,849)	(5,783,216)	تكلفة البيع
4,196,377	5,499,731	

14 - أتعاب إدارة وإيرادات عملات واستثمارات
تقوم المجموعة بإدارة بعض المشاريع المتمثلة بعقارات مملوكة للغير من خلال تطوير وإدارة وبيع هذه العقارات، تقوم المجموعة باحتساب أتعاب إدارة وإيرادات عملات واستثمارات مقابل هذه الخدمات.

15 - صافي خسائر الاستثمارات

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2006	2007	
(220,189)	39,229	أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
61,204	(121,879)	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(158,985)	(82,650)	

16 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة
يتم احتساب ربحية السهم وذلك بتقسيم صافي ربح الفترة الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة .

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2006	2007	
4,002,483	3,613,652	صافي ربح الفترة الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم
189,375,000	315,491,369	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل
28,717,410	28,717,410	أسهم المنحة
(7,472,264)	(15,447,823)	ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة
210,620,146	328,760,956	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
19.00	10.99	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاص بحاملي حقوق ملكية الشركة الأم

بلغت ربحية السهم 21.92 فلس للفترة المنتهية في 31 مارس 2006 قبل التعديل الناتج عن تأثير أسهم المنحة .

17 - معاملات مع أطراف ذات صلة
تمثل تلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة أي المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للمجموعة والشركات الذين يملكون فيها حصصاً رئيسية . تعتمد إدارة المجموعة سياسات التسعير وشروط تلك المعاملات . إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التابعين للمجموعة هي كما يلي :

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	الميزانية العمومية :
5,341,038	10,215,927	11,651,320	عقارات قيد التطوير
459,002	7,342,323	443,773	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,829,839	6,156,006	924,128	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
830,000	830,000	-	قرض لأجل
6,000,000	6,000,000	8,373,155	وكالة دائنة

31 مارس 2006	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007	بيان الدخل :
3,414,538	1,058,850	ربح من بيع عقارات قيد التطوير
1,063	273,165	أتعاب إدارة وإيرادات عمولات واستشارات
147,576	123,411	مصاريف تمويل
50,039	68,389	مزاي الإدارة العليا :
1,793	3,166	مرتبات ومزايا أخرى قصيرة الأجل
-	305,339	مكافأة نهاية الخدمة
		مدفوعات بالأسهم

- 18

الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 21 مارس 2007 على توزيع أرباح نقدية بقيمة 50 فلس للسهم و10 أسهم منحة لكل 100 سهم كما في تاريخ الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

وافقت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 22 مارس 2006 على توزيع أرباح نقدية بقيمة 25 فلس لكل سهم و25 سهم منحة لكل 100 سهم كما في تاريخ الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

- 19

برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 21 مارس 2007 على نظام خيار الأسهم لبعض الموظفين . لقد تم منح 759,000 كما في 21 مارس 2007 لمتوسط فترة استحقاق من صفر إلى سنتين إلى أن يتم تحويلها من أسهم الخزانة المحتفظ بها لدى الشركة الأم أو عن طريق زيادة رأس المال . تنتهي الخيارات فيما لو لم يتم ممارستها خلال فترة المنح المحددة . إذا قام أحد الموظفين بترك العمل في المجموعة قبل استحقاق الخيارات يسقط حقه فيها .

بلغ عدد الأسهم الممنوحة 455,000 سهم خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 . إن الشركة الأم بصدد استكمال الإجراءات القانونية المتعلقة بتحويل ملكية هذه الأسهم . قامت المجموعة بتسجيل مبلغ 305,339 دينار كويتي كمصاريف تتعلق بالمدفوعات بالأسهم عن طريق حقوق الملكية خلال الفترة .

- 20

حسابات الأمانة

تدير المجموعة مشروعات لصالح الغير وتحتفظ بالأرصدة النقدية وأوراق القبض في حسابات الأمانة والتي لم يتم عكسها في الميزانية العمومية للمجموعة . إن الموجودات المدارة كما في 31 مارس 2007 بلغت لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 : لا شيء دينار كويتي و31 مارس 2006 : 166,887 دينار كويتي) .

- 21

ارتباطات رأسمالية

لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية تتعلق بإنشاء عقارات بمبلغ 92,832,228 دينار كويتي (31 ديسمبر 2006 : 64,568,622 دينار كويتي و31 مارس 2006 : 22,233,305 دينار كويتي)

22- التزامات محتملة

31 مارس 2006	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	31 مارس 2007	
5,688,000	21,389,400	26,040,950	خطابات ضمان

23- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتلاءم مع أرقام الفترة الحالية .