

11 SEP 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم الحسابات - والتوثيق الرئي
صوبه طبق الأصل

**شركة المزايا القابضة ش.م.ك.
وشركاتها التابعة**

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 2012 (غير مدققة)

شركة المزاي القابضة ش.م.ك.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 2012 (غير مدققة)



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة
صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415 (965)
فاكس : 22423417 (965)

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس : 22456419
kuwait@kw.ev.com
www.ev.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2012 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكتفين المجمعين لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكتفين المجمعين المتعلقين به لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

تم تدقيق / مراجعة البيانات المالية المراجعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 والمعلومات المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة المتعلقة بها لفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 من قبل مدققين آخرين وقد عبروا عن رأياً / نتيجة غير متحفظة حول تلك البيانات / المعلومات بتاريخ 28 مارس 2012 و 14 أغسطس 2011 على التوالي.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المزاي القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لقانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

علي عويد رخيص

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

وليد عبد الله العصيمي

فئة أ- الكويت 68 سجل مراقبي الحسابات رقم
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

9 أغسطس 2012

الكويت

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إراجها*) 2011		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إراجها*) 2012		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إراجها*) 2011		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إراجها*) 2012		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
55,631,395	15,446,350	6,722,313	8,700,353	6,722,313	8,700,353			إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة
675,301	1,265,203	353,296	684,468	353,296	684,468			إيرادات إيجار
385,881	506,710	(118,252)	372,357	(118,252)	372,357			صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات
56,692,577	17,218,263	6,957,357	9,757,178	6,957,357	9,757,178			الإيرادات
(37,045,394)	(10,070,370)	(6,285,727)	(5,324,696)	(6,285,727)	(5,324,696)			تكلفة بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة
(343,574)	(491,707)	(173,501)	(258,115)	(173,501)	(258,115)			تكاليف تأجير
(37,388,968)	(10,562,077)	(6,459,228)	(5,582,811)	(6,459,228)	(5,582,811)			تكلفة الإيرادات
19,303,609	6,656,186	498,129	4,174,367	498,129	4,174,367			مجمول الربح
(1,376,748)	(1,414,519)	(815,378)	(717,930)	(815,378)	(717,930)			مصروفات عمومية وإدارية
(64,450)	(55,591)	(34,350)	(25,799)	(34,350)	(25,799)			مصروفات تسويق
(17,000)	(196,643)	140,073	(122,161)	140,073	(122,161)			أتعاب خدمات مهنية
(4,618)	(11,876)	(4,618)	(11,876)	(4,618)	(11,876)			مصروفات مشاريع مستكملة
(149,649)	(49,260)	(72,054)	(21,711)	(72,054)	(21,711)			استهلاك
-	(698,634)	-	(698,634)	-	(698,634)	6		خسائر انخفاض قيمة عقارات محتفظ بها للمتاجرة
-	(1,388)	-	(1,388)	-	(1,388)			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
17,691,144	4,228,275	(288,198)	2,574,868	(288,198)	2,574,868			أرباح (خسائر) التشغيل
112,707	141,213	160,873	120,205	160,873	120,205			صافي إيرادات الاستثمار
(14,641)	(1,610,105)	(14,641)	(1,556,943)	(14,641)	(1,556,943)			خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(140,015)	(9,264)	(134,611)	(16,837)	(134,611)	(16,837)			حصة في نتائج شركات زميلة
(474,088)	446,993	(229,464)	231,809	(229,464)	231,809			حصة في نتائج شركات محاصة
(18,061)	-	(18,061)	-	(18,061)	-			خسارة بيع شركة محاصة
57,682	-	25,548	-	25,548	-			إيرادات مرابحة
59,849	72,705	26,983	32,485	26,983	32,485			إيرادات فوائد
(1,725,778)	(1,640,118)	(807,046)	(788,242)	(807,046)	(788,242)			تكاليف تمويل
343,080	(74,403)	178,279	(42,587)	178,279	(42,587)			ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
15,891,879	1,555,296	(1,100,338)	554,758	(1,100,338)	554,758			ربح (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(15,553)	-	(5,548)	-	(5,548)			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(38,883)	-	(13,869)	-	(13,869)			ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(15,553)	-	(5,548)	-	(5,548)			الزكاة
15,891,879	1,485,307	(1,100,338)	529,793	(1,100,338)	529,793			ربح (خسارة) الفترة
15,804,867	1,596,891	(1,147,509)	646,458	(1,147,509)	646,458			الخاصة بـ:
87,012	(111,584)	47,171	(116,665)	47,171	(116,665)			مساهمي الشركة الأم
15,891,879	1,485,307	(1,100,338)	529,793	(1,100,338)	529,793			الحصص غير المسيطرة
								ربح (خسارة) الفترة
28.49 فلس	2.73 فلس	(1.87) فلس	1.11 فلس	(1.87) فلس	1.11 فلس	4		خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

* إن بعض أرقام المقارنة المعروضة لا تتوافق مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 نتيجة لإعادة الإبراج (إيضاح 3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إدراجها*)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إدراجها*)		
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,891,879	1,485,307	(1,100,338)	529,793	ربح (خسارة) الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى
468,887	(1,705,774)	693,455	(1,610,916)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
				المحول إلى بيان الدخل من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
14,641	1,610,105	14,641	1,556,943	المحول إلى بيان الدخل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(107,207)	(33,205)	160,873	-	فرق تحويل عملات أجنبية
(979,269)	114,731	(554,171)	359,504	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(602,948)	(14,143)	314,798	305,531	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
15,288,931	1,471,164	(785,540)	835,324	الخاصة بـ:
15,213,250	1,579,304	(1,030,713)	948,301	مساهمي الشركة الأم
75,681	(108,140)	245,173	(112,977)	الحصص غير المسيطرة
15,288,931	1,471,164	(785,540)	835,324	

* إن بعض أرقام المقارنة المعروضة لا تتوافق مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 نتيجة لإعادة الإدراج (إيضاح 3).

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

في 30 يونيو 2012

(معداد إدراجها) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	إيضاحات	
				الموجودات
				موجودات غير متداولة
3,091,732	3,091,732	3,091,732		الشهرة
193,386	129,703	159,880		عقار ومعدات
117,412,152	73,856,672	74,757,501	5	عقارات استثمارية
3,075,071	3,221,917	3,689,211		استثمار في شركات محاصة
12,842,187	13,568,654	13,590,388		استثمار في شركات زميلة
18,267,242	16,334,617	13,300,250		موجودات مالية متاحة للبيع
<u>154,881,770</u>	<u>110,203,295</u>	<u>108,588,962</u>		
				موجودات متداولة
75,232,865	107,372,223	102,026,600	6	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
21,182,364	20,576,478	11,191,776		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
21,541,153	23,542,732	17,592,093	7	النقد والنقد المعادل
<u>117,956,382</u>	<u>151,491,433</u>	<u>130,810,469</u>		
<u>272,838,152</u>	<u>261,694,728</u>	<u>239,399,431</u>		مجموع الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
64,931,977	64,931,977	64,931,977		رأس المال
79,760,732	79,760,732	21,655,393	8	علاوة إصدار أسهم
9,646,725	9,646,725	9,646,725		احتياطي قانوني
6,711,805	6,711,805	6,711,805		احتياطي اختياري
(260,814)	88,612	88,612		تأثير التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة
(457,645)	(457,645)	(457,645)		تأثير التغيرات في أسهم خزينة شركة تابعة
185,282	327,700	195,382		احتياطي القيمة العادلة
(18,113,786)	(21,788,181)	(21,788,181)	9	أسهم خزينة
2,156	463,648	578,379		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(26,458,254)	(58,105,339)	1,596,891	8	أرباح محتفظ بها / (خسائر مترجمة)
<u>115,948,178</u>	<u>81,580,034</u>	<u>83,159,338</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,913,830	5,286,562	5,178,422		الحصص غير المسيطرة
<u>124,862,008</u>	<u>86,866,596</u>	<u>88,337,760</u>		مجموع حقوق الملكية
				المطلوبات
				مطلوبات غير متداولة
265,393	286,890	296,746		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
36,000,000	38,000,000	38,000,000		قروض لأجل
<u>36,265,393</u>	<u>38,286,890</u>	<u>38,296,746</u>		
				مطلوبات متداولة
29,729,146	3,866,170	3,846,968		مقابل مؤجل من حيازة عقارات
8,500,000	8,500,000	8,500,000		دائنو وكالة ومراحة
4,500,000	4,500,000	3,000,000	10	قروض لأجل
18,163,201	80,451,988	73,674,831		دفعات مقدما من عملاء
45,786,656	36,251,242	20,777,827		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
5,031,748	2,971,842	2,965,299	7	حسابات مكشوفة لدى البنوك
<u>111,710,751</u>	<u>136,541,242</u>	<u>112,764,925</u>		
<u>147,976,144</u>	<u>174,828,132</u>	<u>151,061,671</u>		إجمالي المطلوبات
<u>272,838,152</u>	<u>261,694,728</u>	<u>239,399,431</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

* إن بعض أرقام المقارنة المعروضة لا تتوافق مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 نتيجة لإعادة الإدراج (إيضاح 3).

رشيد النفيسي

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المزايا القابضة بش.م.ك. وشركاؤها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير محقق)

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

المجموعة بيانات كويتي	الحصص غير المستطاة بيانات كويتي	ارباح محتفظ بها / (خسائر) متراكمة)		احتياطي تحويلات عملات اجنبية بيانات كويتي	تأثير أسهم خريفة بيانات كويتي	احتياطي العائلة العالية بيانات كويتي	تأثير التغيرات في أسهم خريفة شركة تابعة بيانات كويتي	تأثير التغيرات في حقوق ملكية شركة تابعة بيانات كويتي	احتياطي اجنبي بيانات كويتي	احتياطي قانوني بيانات كويتي	علاوة إصدار أسهم بيانات كويتي	رأس المال بيانات كويتي
		ارباح	محتفظ بها / (خسائر) متراكمة)									
86,866,596	5,286,562	81,580,034	(58,105,339)	463,648	(21,788,181)	327,700	(457,645)	88,612	6,711,805	9,646,725	79,760,732	64,931,977
1,483,307	(111,584)	1,596,891	1,596,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(14,143)	3,444	(17,587)	-	114,731	-	(132,318)	-	-	-	-	-	-
1,471,164	(108,140)	1,579,304	1,596,891	114,731	-	(132,318)	-	88,612	6,711,805	9,646,725	79,760,732	64,931,977
-	-	-	58,105,339	-	-	-	-	-	-	-	(58,105,339)	-
88,337,760	5,178,422	83,159,338	1,596,891	578,379	(21,788,181)	195,382	(457,645)	88,612	6,711,805	9,646,725	21,655,393	64,931,977
120,922,900	7,926,429	112,996,471	(11,320,941)	981,425	(18,113,786)	(202,370)	(457,645)	88,612	6,711,805	9,646,725	75,714,971	49,947,675
(30,942,180)	-	(30,942,180)	(30,942,180)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
89,980,720	7,926,429	82,054,291	(42,263,121)	981,425	(18,113,786)	(202,370)	(457,645)	88,612	6,711,805	9,646,725	75,714,971	49,947,675
15,891,879	87,012	15,804,867	15,804,867	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(602,948)	(11,331)	(591,617)	-	(979,269)	-	387,652	-	-	-	-	-	-
15,288,931	75,681	15,213,250	15,804,867	(979,269)	-	387,652	-	-	-	-	-	-
19,030,063	-	19,030,063	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
562,294	911,720	(349,426)	-	-	-	-	-	(349,426)	-	-	-	-
124,862,008	8,913,830	115,948,178	(26,458,254)	2,156	(18,113,786)	185,282	(457,645)	(260,814)	6,711,805	9,646,725	79,760,732	64,931,977

* إن بعض أرقام المقارنة المعروضة لا تتوافق مع المبالغ الموضح عنها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 نتيجة لإعادة الإرجاع (إيضاح 3).

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المزايا القابضة ش.م.ك. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

السنة اشهر المنتهية في 30 يونيو			
(معاد إدراجها*) 2011	2012		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
15,891,879	1,485,307		أنشطة التشغيل
			ربح للفترة
149,649	49,260		تعديلات لـ:
(112,707)	(141,213)		استهلاك
14,641	1,610,105		صافي إيرادات استثمار
-	698,634	6	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	1,388		انخفاض قيمة عقارات محتفظ بها للمتاجرة
140,015	9,264		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
474,088	(446,993)		حصة في نتائج شركات زميلة
18,061	-		حصة في نتائج شركات محاصة
(57,682)	-		خسارة بيع شركة محاصة
(59,849)	(72,705)		إيرادات مرابحة
1,725,778	1,640,118		إيرادات فوائد
(343,080)	74,403		تكاليف تمويل
38,937	48,503		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
17,879,730	4,956,071		
(534,413)	(665,310)	5	تغييرات رأس المال العامل
(1,227,245)	(5,660,656)	6	إضافات إلى عقارات استثمارية
(174,455)	4,409,714		إضافات إلى عقارات محتفظ بها للمتاجرة
(24,664,620)	15,013,063		المحصل من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة
6,282,510	(15,476,368)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(6,777,157)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(2,438,493)	(4,200,643)		دفعات مقدماً من عملاء
(30,820)	(38,647)		النقد المستخدم في العمليات
(2,469,313)	(4,239,290)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(2,206,409)	1,449,377		أنشطة الاستثمار
(12,225)	(79,437)		الزيادة (النقص) في الأرصدة النقدية المحتجزة
6,000,000	-		شراء عقار ومعدات
708,438	3,312,230		المحصل من بيع استثمار في شركة محاصة
-	(2,009,101)		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
5,500	138,915		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
59,849	72,705		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			إيرادات فوائد مستلمة
4,555,153	2,884,689		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(1,500,000)	(1,500,000)		أنشطة التمويل
(1,725,778)	(1,640,118)		قروض لأجل
(69,907)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(3,295,685)	(3,140,118)		توزيعات أرباح مستلمة
(1,209,845)	(4,494,719)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
3,513,125	11,956,472	7	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
2,303,280	7,461,753	7	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

* إن بعض أرقام المقارنة المعروضة لا تتوافق مع المبالغ المفصّل عنها في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 نتيجة لإعادة الإدراج (إيضاح 3).

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1- الأنشطة

تأسست شركة المزايا القابضة ش.م.ك. ("الشركة الأم") في 7 نوفمبر 1998 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. تضطلع الشركة الأم بالاستثمار في الشركات المحلية والأجنبية والعقارات والخدمات الاستشارية. يقع المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم في مجمع الصالحية، شارع فهد السالم، ص.ب. 3546، الصفاة 13036، دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 9 أغسطس 2012.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية سنوية مجمعة مدققة، ويجب الاطلاع عليها مقترنةً بالبيانات المالية السنوية المجمع المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل للفترة المرحلية المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمع المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي.

السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالي التي تسري على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأنواع المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري اعتباراً من 1 يوليو 2011)

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية المجمع للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافةً إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يؤثر التعديل على الإفصاح فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن تطبيق التعديلات المبينة أعلاه لم يكن له تأثيراً مادياً على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

لم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات تم إصدارها ولكن لم تسري بعد.

3- إعادة الإدراج

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، اكتشفت إدارة المجموعة أن طريقة احتساب الإيرادات المستندة إلى طريقة نسبة الانجاز لبعض العقارات قيد التطوير، المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة غير صحيحة. كان ذلك يستند إلى بعض البنود المحددة في عقود بيع هذه العقارات والقوانين الخاصة بالعقارات في المناطق التي تقوم فيها المجموعة ببناء وبيع هذه العقارات. تشير تلك القوانين إلى أن تحويل المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية العقارات قد يتوقف نتيجة إلغاء عقود البيع إلى العملاء. وبالتالي، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 - "السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات والأخطاء"، قامت المجموعة بعكس الإيرادات المسجلة استناداً إلى طريقة نسبة الانجاز وقامت بتسجيل الإيرادات على أساس العقود المستكملة في السنوات السابقة بغرض توافق تحقق الإيرادات مع تحويل المخاطر والمزايا إلى المشتري وتصحيح الخطأ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 "الإيرادات". وبالتالي، فقد تم إعادة إدراج أرقام الثلاثة أشهر والسنة أشهر للفترتين المنتهيتين في 31 مارس 2011 و30 يونيو 2011 على التوالي.

تمت إعادة إدراج أرقام المقارنة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما يلي:

(معايير إدراجها) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	تعديلات دينار كويتي	(كما هو مدرج سابقاً) 30 يونيو 2011 دينار كويتي
--	------------------------	--

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011
عقارات استثمارية	117,412,152	1,511,381	115,900,771
استثمار في شركات محاصة	3,075,071	(563,741)	3,638,812
عقارات محتفظ بها للمتاجرة	75,232,865	(62,135,779)	137,368,644
خسائر متراكمة	(26,458,254)	(14,715,994)	(11,742,260)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	115,948,178	(14,715,994)	130,664,172
دفعات مقدماً من عملاء	18,163,201	(55,595,518)	73,758,719

الستة أشهر المنتهية
في 30 يونيو

الثلاثة أشهر المنتهية
في 30 يونيو

(معايير إدراجها) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	تعديلات دينار كويتي	(كما هو مدرج سابقاً) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	تعديلات دينار كويتي	(معايير إدراجها) 30 يونيو 2011 دينار كويتي	تعديلات دينار كويتي	(كما هو مدرج سابقاً) 30 يونيو 2011 دينار كويتي
--	------------------------	--	------------------------	--	------------------------	--

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011	30 يونيو 2011
إيرادات من بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة	55,631,395	55,595,517	35,878	6,722,313	6,686,435	35,878
تكلفة بيع عقارات محتفظ بها للمتاجرة	(37,045,394)	(36,565,863)	(479,531)	(6,285,727)	(5,806,196)	(479,531)
(خسارة) ربح الفترة	15,891,879	18,937,316	(3,045,437)	(1,100,338)	1,016,996	(2,117,334)
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	28.49 فلس	(34.05) فلس	(5.56) فلس	(1.87) فلس	(1.66) فلس	(3.53) فلس

3- إعادة الإدراج (تتمة)

إضافة إلى ذلك، لم يتم إعادة إدراج أرقام المقارنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2012، وبالتالي، تم تصحيح أرقام فترة الثلاثة أشهر خلال الفترة الحالية كما يلي:

(معايير إدراجها)	كما هو مدرج سابقاً	تعديلات	كما هو مدرج سابقاً
31 مارس 2011	31 مارس 2011	دينار كويتي	دينار كويتي
48,909,082	-	48,909,082	-
(30,759,667)	-	(30,759,667)	-
16,992,216	(927,243)	17,919,459	(927,243)
30.63 فلس	(1.67) فلس	28.96 فلس	(1.67) فلس

4- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012	
(معايير إدراجها)	2011	(معايير إدراجها)	2012	(معايير إدراجها)	2011	(معايير إدراجها)	2012
15,804,867	1,596,891	(1,147,509)	646,458	15,804,867	1,596,891	(1,147,509)	646,458
أسهام	أسهام	أسهام	أسهام	أسهام	أسهام	أسهام	أسهام
554,671,712	584,517,657	613,449,901	584,517,657	554,671,712	584,517,657	613,449,901	584,517,657
28.49 فلس	2.73 فلس	(1.87) فلس	1.11 فلس	28.49 فلس	2.73 فلس	(1.87) فلس	1.11 فلس

5- عقارات استثمارية

(معايير إدراجها)	(مدققة)	30 يونيو 2012	الرصيد في بداية الفترة / السنة
30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	دينار كويتي	دينار كويتي
116,921,489	116,921,489	73,856,672	73,856,672
534,413	-	665,310	665,310
-	801,770	235,219	235,219
-	(32,538,709)	-	-
-	(11,166,563)	-	-
(43,750)	(161,315)	300	300
117,412,152	73,856,672	74,757,501	74,757,501

5- عقارات استثمارية (تتمة)

إن بعض العقارات الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 10,584,143 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 10,584,143 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 9,647,000 دينار كويتي) مضمونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 10).

6- عقارات محتفظ بها للمتاجرة

(معاد إرجعها)	(مدققة)		
30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
115,314,965	114,814,365	128,044,428	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,227,245	73,452,345	5,660,656	الإضافات
(37,045,394)	(59,361,095)	(10,070,370)	المستبعدات
-	(801,770)	(235,219)	المحول إلى عقارات استثمارية (إيضاح 5)
(2,351,951)	(59,417)	(2,056)	تعديلات عملات أجنبية
<u>77,144,865</u>	<u>128,044,428</u>	<u>123,397,439</u>	
			ناقصاً:
(1,912,000)	(20,672,205)	(21,370,839)	خسائر الانخفاض في القيمة
<u>75,232,865</u>	<u>107,372,223</u>	<u>102,026,600</u>	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 698,634 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 18,760,205 دينار كويتي و30 يونيو 2011: لا شيء) استناداً إلى المعاملات التجارية البحتة التي أشارت إلى وجود انخفاض في القيمة العادلة.

إن بعض العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بقيمة دفترية بمبلغ 41,793,685 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 42,492,319 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 32,912,982 دينار كويتي) مضمونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 10).

7- النقد والنقد المعادل

(مدققة)			
30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
15,218,359	16,652,549	14,249,312	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
6,303,272	5,476,413	3,362,932	ودائع قصيرة الأجل
19,522	1,413,770	(20,151)	نقد في محافظ استثمارية
<u>21,541,153</u>	<u>23,542,732</u>	<u>17,592,093</u>	
(5,031,748)	(2,971,842)	(2,965,299)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
16,509,405	20,570,890	14,626,794	
(14,206,125)	(8,614,418)	(7,165,041)	أرصدة محتجزة لدى البنوك
<u>2,303,280</u>	<u>11,956,472</u>	<u>7,461,753</u>	

تمثل الأرصدة المحتجزة لدى البنوك حسابات ضمان محتجزة لاستلام وعمل المدفوعات لنشاط إنشائي محدد وقد لا تكون هذه متاحة للاستخدام خلال 90 يوماً.

7- النقد والنقد المعادل (تتمة)

إن المتوسط الفعلي للفائدة على الودائع قصيرة الأجل هو 1.4% (31 ديسمبر 2011، 1.4% و30 يونيو 2011: 1.75%).

إن المتوسط الفعلي للفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك هو 2.5% (31 ديسمبر 2011، 2.5% و30 يونيو 2011: 2.5%).

8- علاوة إصدار أسهم

في 14 يونيو 2012، اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم إطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 58,105,339 دينار كويتي مقابل علاوة إصدار أسهم.

9- أسهم خزينة

(مدققة)			
30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
35,869,869	64,802,113	64,802,113	عدد الأسهم
5.52%	9.98%	9.98%	النسبة المئوية للأسهم المصدرة (%)
2,690,240	4,017,731	4,406,544	القيمة السوقية (دينار كويتي)

10- قروض لأجل

(مدققة)			
30 يونيو 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	
4,500,000	4,500,000	3,000,000	متداولة
36,000,000	38,000,000	38,000,000	غير متداولة
40,500,000	42,500,000	41,000,000	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، قامت المجموعة بإعادة هيكلة القروض طويلة الأجل لديها من خلال التفاوض مع بنك محلي. تتطلب شروط إعادة الهيكلة من المجموعة سداد القرض على أقساط ربع سنوية متساوية عددها 16 قسط بين سنة 2012 و2016 بمعدل فائدة ممثل تقريباً. إن المتوسط الفعلي للفائدة على القروض لأجل هو 5.8% (2011: 5.63%).

إن بعض الموجودات بقيمة دفترية بمبلغ 52,377,828 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 53,076,462 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 42,559,982 دينار كويتي) مضمونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 5 و6).

11- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة أي الشركات التابعة والمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

(مدققة)				
مساهمون رئيسيون دينار كويتي	اطراف اخرى ذات علاقة دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
136,203	-	136,203	254,253	68,680
-	230,991	230,991	405,725	4,643
بيان النخل المرحلي المكثف المجموع				
إيرادات تأجير				
صافي أتعاب الإدارة وإيرادات العمولات				

(مدققة)				
مساهمون رئيسيون دينار كويتي	اطراف اخرى ذات علاقة دينار كويتي	30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
837,140	379,424	1,216,564	4,796,836	1,243,293
387,540	1,748,328	2,135,868	6,365,991	3,653,585
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:				
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة *				
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة *				

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الآخرين خلال الفترة هي كما يلي:

(معاد إدراجها)		
المنتهاية في 30 يونيو 2012 دينار كويتي	المنتهاية في 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	ستة أشهر المنتهاية 30 يونيو 2011 دينار كويتي
137,677	287,301	88,332
6,976	13,962	3,793
<u>144,653</u>	<u>301,263</u>	<u>92,125</u>
المدفوعات إلى الإدارة العليا:		
رواتب مزايا قصيرة الأجل		
مكافأة نهاية الخدمة		

* إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض / الدفع عند الطلب.

13- التزامات رأسمالية

التزامات رأسمالية

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية تتعلق بما يلي:

- قامت المجموعة بإبرام عقود إنشاء مع أطراف أخرى وبالتالي التزمت بإنفاق رأسمالي مستقبلي بمبلغ 23,952,803 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 27,650,062 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 57,084,288 دينار كويتي) تتعلق بحقارات قيد الإنشاء.