

6 - SEP 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الأبي
جسرية طابق الأصل

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
وتقرير مراجعة
(غير مدققة)

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
وتقرير مراجعة
(غير مدققة)

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
وتقرير مراجعة
(غير مدققة)

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان

أ
ب
ج
د
هـ

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

صفحة

6 - 1

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

الفرج لتدقيق الحسابات

علي خالد الفرج

محلل قانوني

خبير جدول لدى المحكمة الكلية

تلفون : ٢٤٠٨٥٦٩/٢٤٠٨٥٦٨

فاكس : ٢٤٠٨٥٧١

ص.ب : ٢٠٨٧٠ الصفاة ١٣٠٦٩ الكويت

Rödl

Middle East

برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 تاكس: 22414956

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com

www.rodme.com

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
دولة الكويت

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكنف المرفق لشركة منازل القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معا بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2012 والبيانات المرحلية المجمع المكنفة للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية" إن مسؤوليتنا هي إيداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة تتضمن بصورة أساسية إجراء إستفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

الإستنتاج

إستنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة المرفقة لم يتم إعدادها - من جميع النواحي المادية - وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

التقرير حول مراجعة الامور القانونية والتنظيمية الأخرى

إستنادا إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة تتفق مع ما هو ورد بدفاتر الشركة الأم، كما أنه لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

علي خالد الفرج

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 28
مكتب الفرغ لتدقيق الحسابات

علي عبدالرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

13 أغسطس 2012

دولة الكويت

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكثف كما في 30 يونيو 2012
(غير مدقق)

"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	إيضاح
الموجودات			
موجودات متداولة			
1,962,974	2,469,932	3,118,786	
2,274,167	1,555,012	442,711	4
1,198,273	1,538,361	1,927,817	
5,435,414	5,563,305	5,489,314	
موجودات غير متداولة			
2,194,759	1,385,886	1,317,770	
20,376,401	19,918,002	20,141,924	5
28,194,410	20,622,662	20,622,662	6
52,484,313	53,658,025	54,061,684	7
12,952,611	12,114,427	12,114,427	8
85,061	59,525	35,506	
116,287,555	107,758,527	108,293,973	
121,722,969	113,321,832	113,783,287	
مجموع الموجودات			
المطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة			
6,004,325	6,117,848	6,073,478	
1,099,283	828,797	812,674	9
20,697,965	11,347,461	20,929,832	10
27,801,573	18,294,106	27,815,984	
مطلوبات غير متداولة			
4,684,126	4,977,840	4,845,881	
-	-	28,360	
32,735,000	42,735,000	35,235,000	10
55,271	62,130	56,292	
37,474,397	47,774,970	40,165,533	
65,275,970	66,069,076	67,981,517	
مجموع المطلوبات			
حقوق الملكية			
71,500,000	71,500,000	71,500,000	
1,969,119	1,969,119	1,969,119	
1,707,943	1,707,943	1,707,943	
(136,125)	-	(124,988)	
(3,217,460)	(2,921,190)	(3,060,896)	
(25,499,095)	(35,125,695)	(36,268,341)	
46,324,382	37,130,177	35,722,837	
10,122,617	10,122,579	10,078,933	
56,446,999	47,252,756	45,801,770	
121,722,969	113,321,832	113,783,287	

عبدالمحسن مدربي الكندري

نائب رئيس مجلس الإدارة

عدنان عبد الوهاب النصف

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجموع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدقق)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2011	2012	2011	2012		
					الإيرادات
384,583	527,699	134,014	457,997	4	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
(30,221)	-	-	-		خسائر إستثمارات مالية
(147,513)	(11,567)	4,939	26,964		إيرادات/(خسائر) فروق عملات أجنبية
25,544	37,116	7,925	20,738		إيرادات أخرى
232,393	553,248	146,878	505,699		
					المصروفات والأعباء الأخرى
(332,691)	(598,243)	(178,892)	(359,571)		مصروفات عمومية وإدارية
(1,500,828)	(1,078,096)	(682,828)	(535,926)		أعباء تمويلية
(26,999)	(24,597)	(19,434)	(12,330)		إستهلاكات
(1,628,125)	(1,147,688)	(734,276)	(402,128)		صافي خسارة الفترة
(1,618,492)	(1,142,646)	(728,657)	(402,641)		صافي خسارة الفترة العائدة لـ:
(9,633)	(5,042)	(5,619)	513		مساهمي الشركة الأم
(1,628,125)	(1,147,688)	(734,276)	(402,128)		حصص غير مسيطرة
					صافي خسارة الفترة
(2.26)	(1.60)	(1.02)	(0.56)	11	خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	2011	2012	
(1,628,125)	(1,147,688)	(734,276)	(402,128)	صافي خسارة الفترة
(136,125)	(124,988)	12,375	(100,238)	الدخل الشامل الآخر
(2,520,732)	(178,310)	(471,898)	211,561	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(2,656,857)	(303,298)	(459,523)	111,323	فروق ترجمة عملات أجنبية
(4,284,982)	(1,450,986)	(1,193,799)	(290,805)	إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
				إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(3,729,610)	(1,407,340)	(1,086,014)	(337,121)	صافي خسارة الفترة العائدة لـ:
(555,372)	(43,646)	(107,785)	46,316	مساهمي الشركة الأم
(4,284,982)	(1,450,986)	(1,193,799)	(290,805)	حصص غير مسيطرة
				إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدقق)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	
(1,628,125)	(1,147,688)	الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
		تعديلات
26,999	24,597	إستهلاكات
(384,583)	(527,699)	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
30,221	-	خسائر إستثمارات مالية
6,831	6,197	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,500,828	1,078,096	أعباء تمويلية
(447,829)	(566,497)	صافي الخسارة المعدلة قبل إحتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل
247,687	413,909	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(213,945)	68,116	اوراق قبض
423,955	-	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,328,000	1,492,000	المحصل من بيع عقارات بغرض المتاجرة
(1,735,121)	(44,370)	دائنون ومصاريف مستحقة
-	28,360	اوراق دفع
409,254	(16,123)	أطراف ذات صلة - بالصافي
367,665	(131,959)	دفعات مقدمة من العملاء
(5,037)	(12,035)	مكافاة نهاية الخدمة مدفوعة
374,629	1,231,401	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
-	(739)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(1,682,663)	(608,437)	مشروعات قيد التطوير
550	-	توزيعات أرباح مستلمة
(1,682,113)	(609,176)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
269,308	26,629	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(1,038,176)	648,854	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
3,001,150	2,469,932	النقد والنقد المعادل في أول السنة
1,962,974	3,118,786	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنفة.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وتشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف لفترة السنة المنتهية في 30 يونيو 2012

(غير ملحق)

* جميع المبالغ بالدينار الكويتي *

مجموع حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية الخاصة	بمساهمي الشركة الأم	خسائر مرحلة	إحتياطي ترجمة صلات اجنبية	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي اختلافي	إحتياطي قانوني	رأس المال	
60,731,981	10,677,989	50,053,992	(23,880,603)	(1,242,467)	-	1,707,943	1,969,119	71,500,000	الرصيد في 1 يناير 2011
(1,628,125)	(9,633)	(1,618,492)	(1,618,492)	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
(2,656,857)	(545,739)	(2,111,118)	-	(1,974,993)	(136,125)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(4,284,982)	(555,372)	(3,729,610)	(1,618,492)	(1,974,993)	(136,125)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
56,446,999	10,122,617	46,324,382	(25,499,095)	(3,217,460)	(136,125)	1,707,943	1,969,119	71,500,000	الرصيد في 30 يونيو 2011
47,252,756	10,122,579	37,130,177	(35,125,695)	(2,921,190)	-	1,707,943	1,969,119	71,500,000	الرصيد في 1 يناير 2012
(1,147,688)	(5,042)	(1,142,646)	(1,142,646)	-	-	-	-	-	صافي خسارة الفترة
(303,298)	(38,604)	(264,694)	-	(139,706)	(124,988)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(1,450,986)	(43,646)	(1,407,340)	(1,142,646)	(139,706)	(124,988)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
45,801,770	10,078,933	35,722,837	(36,268,341)	(3,060,896)	(124,988)	1,707,943	1,969,119	71,500,000	الرصيد في 30 يونيو 2012

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)

* جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك *

1- تأسيس الشركة ونشاطها

تأسست شركة منازل القابضة ش.م.ك (قابضة) - الكويت - بموجب عقد التأسيس المؤرخ في 5 يوليو 1983 تحت اسم شركة الكويت وإيطاليا للمقاولات العامة (ش.م.ك) مغلقة وفيما بعد تم تغيير اسم الشركة إلى شركة منازل القابضة ش.م.ك. (قابضة) بتاريخ 5 يونيو 2005.

تمارس الشركة الأم جميع الأنشطة وفقا لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:

- 1- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- 2- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- 3- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- 4- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.
- 5- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26131 الكويت - الرمز البريدي 13121 الصفاة.

تشتمل المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للشركة الأم وشركتها التابعة (ويشار إليهما مجتمعين "بالمجموعة").

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 13 أغسطس 2012.

2- أسس الإعداد وأسس التجميع

(2/1) أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ومتطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الكويت لعام 1960 وتعديلاته اللاحقة ومتطلبات سوق الكويت للأوراق المالية.

وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية (المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وللحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

(2/2) السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا للسياسات المحاسبية وطرق الإحتساب المطبقة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، بإستثناء التغييرات الناجمة عن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

خلال الفترة قامت الشركة بتطبيق جميع التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والمعايير والتفسيرات الجديدة والتي أصبحت سارية التطبيق الفعلي للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد 1 يناير 2012. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة.

2/3 الأحكام والفرصيات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب إستخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات، والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وكذلك في قيم الإيرادات والمصاريف المسجلة خلال الفترة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقا لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

2/4 أسس التجميع

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم والشركة التابعة المملوكة لها كما هو مبين في إيضاح رقم (3)، وتعرف الشركة الأم والشركة التابعة فيما بعد "بالمجموعة".

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدر بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة لتستفيد من أنشطتها. تتضمن المعلومات المالية المجمعة المعلومات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة فعليا وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعليا. يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة عند التجميع، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد المعلومات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصة غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل في حقوق الملكية للمجموعة. إن الحصة غير المسيطرة تتكون من تلك الحصة في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيبها في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الشراء. يتم تحديد الأرباح والخسائر العائدة لمالكي الشركة الأم والحصة غير المسيطرة بحسب نسبة حصة ملكيتهم حتى لو نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصة غير المسيطرة.

3- الشركة التابعة

اسم الشركة	بلد التأسيس	الملكية الفعلية		النشاط الرئيسي
		2011	2012	
شركة تابعة مباشرة				
شركة منازل للتعمير (ش.م.ك. مقفلة)	الكويت	99.9%	99.9%	بيع وشراء الاراضى والعقارات
شركات مملوكة من خلال الشركة التابعة				
شركة منازل للتعمير (شركة محاصه)	الكويت	99%	99%	بيع وشراء الاراضى والعقارات
شركة منازل للتطوير العقاري (شركة مساهمة مصرية)	مصر	78.6%	78.6%	بيع وشراء الاراضى والعقارات

تم الإعتماد على معلومات مالية مرحلية مجمعة مكثفة (غير مدققة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 للشركات التابعة.

4- عقارات بغرض المتاجرة

30 يونيو 2012	(مدققة)	30 يونيو 2011
رصيد أول السنة	3,219,584	3,219,584
المباع خلال الفترة/السنة	(1,112,301)	(945,417)
	442,711	2,274,167

تتمثل تلك العقارات في قيمة أراضي مملوكة لشركة تابعة مضافا إليها التكلفة المنصرفة عليها لإقامة عقارات ومشروعات وفقا لخطط الإدارة على أن يتم بيعها فيما بعد.

بناءً على تقييم إدارة المجموعة فإن القيمة العادلة للعقارات بغرض المتاجرة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية كما في 30 يونيو 2012.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

5- إستثمارات متاحة للبيع		
30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012
2,335,657	2,310,907	2,185,920
18,040,744	17,607,095	17,956,004
20,376,401	19,918,002	20,141,924

إن جميع الإستثمارات المتاحة للبيع تدار من خلال محافظة من قبل شركة متخصصة.

يوجد ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع اعلاء استثمارات مرهونة لأحد البنوك المحلية بمبلغ 19,793,015 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 19,918,002 دينار كويتي و 30 يونيو 2011: 20,376,401 دينار كويتي) (إيضاح 10).

6- عقارات إستثمارية		
30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012
28,194,410	28,194,410	20,622,662
-	(7,571,748)	-
28,194,410	20,622,662	20,622,662

تتمثل تلك العقارات الإستثمارية في قيمة اراضي مملوكة للشركة التابعة داخل دولة الكويت.

إن العقارات الإستثمارية مرهونة مقابل الحصول على تمويل من الغير (إيضاح 10).

خلال الفترة وقعت المجموعة اتفاقية عقد بيع عقار مع خيار إعادة الشراء بمبلغ 2,500,000 دينار كويتي مقابل نقل ملكية عقار استثماري إلى البنك مع حق المجموعة باسترداد العقار خلال سنتين عند سداد المبالغ المستحقة وبقاء حق المجموعة باستغلال العقار (لم يتم نقل الملكية حتى تاريخ المعلومات المالية).

7- مشروعات قيد التطوير		
30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012
53,588,529	53,588,529	53,658,025
1,682,663	2,423,993	608,437
(2,786,879)	(2,354,497)	(204,778)
52,484,313	53,658,025	54,061,684

تتمثل المشروعات قيد التطوير في قيمة اراضي مملوكة لشركة منازل للتطوير العقاري ش.م.م - مصر (شركة مملوكة للشركة التابعة) مضافا اليها التكلفة المنصرفة عليها لإقامة مجمعات سكنية فاخرة تشمل فيلات وقصور (مشروع ليان).

8- الشهرة

نتجت تلك الشهرة عن عملية حيازة شركة منازل للتعمير (شركة محاصة) من قبل شركة منازل للتعمير (ش.م.ك) مقللة (شركة تابعة)، والتي تمت بتاريخ 30 يونيو 2005 لـ 99% من راس مال الشركة. بناءً على تقديرات الإدارة فإنه لا يوجد مؤشرات على وجود إنخفاض في قيمة الشهرة كما في 30 يونيو 2012.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

9- معاملات مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات صلة تتمثل في المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين وأعضاء الإدارة العليا للمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تقوم إدارة المجموعة بتحديد شروط المعاملات والخدمات المستلمة أو المقدمة من/إلى الأطراف ذات صلة إلى جانب المصاريف الأخرى. لا تستحق فوائد على المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات صلة وليس لها تواريخ إستحقاق محددة. إن المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

وتتمثل الأرصدة والمعاملات الهامة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	
			بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
2,137,658	2,137,658	2,137,658	إستثمارات متاحة للبيع
4,072,029	4,199,845	4,345,883	تمويل صفقات عقارية
1,099,283	828,797	812,674	مستحق إلى أطراف ذات صلة
			بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف
291,658	419,476	146,039	مصاريف التمويل
68,807	235,517	366,340	مكافآت ومزايا الإدارة التنفيذية

10- تمويل من الغير

30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	
20,697,965	11,347,461	20,929,832	الجزء المتداول
32,735,000	42,735,000	35,235,000	الجزء غير المتداول
53,432,965	54,082,461	56,164,832	

إن التمويل من الغير يتمثل في التالي:

30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	
47,866,623	48,430,569	50,361,237	وكالات دائنة
5,566,342	5,651,892	5,803,595	عقود تورق
53,432,965	54,082,461	56,164,832	

يتمثل رصيد وكالات دائنة في قيمة وكالات لمدة من ثلاثة أشهر إلى ثلاث سنوات بمعدل عائد سنوي يتراوح ما بين 3.5% إلى 6.5% من أصل رأس المال المستثمر كما في 30 يونيو 2012 (31 ديسمبر 2011 : 3.5% إلى 8% و 30 يونيو 2011 : 5% إلى 8%).

يتمثل رصيد عقود التورق في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل شركات إسلامية، وذلك بعائد سنوي 5.5% كما في 30 يونيو 2012 (31 ديسمبر 2011 : 5.4% إلى 5.5% و 30 يونيو 2011 : 5.4% إلى 5.5%).

يتضمن تمويل من الغير مبلغ 46,015,354 دينار كويتي مقابل رهن إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 5) وعقارات إستثمارية (إيضاح 6).

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

11- خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب خسارة السهم بقسمة صافي خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	2011	2012	
(1,618,492)	(1,142,646)	(728,657)	(402,641)	صافي خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
715,000,000	715,000,000	715,000,000	715,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(2.26)	(1.60)	(1.02)	(0.56)	خسارة السهم (فلس)

12- الجمعية العمومية السنوية

انعقدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 14 مايو 2012 حيث تم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

13- أخرى

تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بفارق عجز بمبلغ 22,326,670 دينار كويتي كما 30 يونيو 2012 (12,730,801 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 و 22,366,159 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011)، علماً بأنه يتم تجديد الجزء المتداول من التمويل من الغير تلقائياً متى استدعت الحاجة إلى ذلك ولا تواجه المجموعة أية صعوبة في التجديد، وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة على فرضية الإستمرارية.

14- إرتباطات رأسمالية

30 يونيو 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	
2,721,321	2,594,260	2,429,193	مشروعات قيد التطوير

تتمثل المبالغ المدرجة أعلاه في قيمة التزام الشركة بتكاليف إنجاز الأعمال والإنشاءات الخاصة بالوحدات المباعة خلال الفترات المدرج تواريخها أعلاه.

إن المشروعات قيد التطوير تتمثل في (مشروع ليان) إحدى مشاريع شركة منازل للتطوير العقاري ش.م.م شركة مملوكة للشركة التابعة ويتمثل المشروع في إنشاء مجمع سكني فاخر يشمل فيلات وقصور ومراكز خدمية ومن المتوقع الإنتهاء من المشروع خلال فترة 3 سنوات.

(6)

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المخفضة لفترة السبعة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

15- المعلومات المالية حسب القطاعات

تمارس المجموعة نشاطها من خلال قطاعتين رئيسيتين:

القطاع العقاري: يتمثل في تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطوير وإدارة أملاك المجموعة وأملاك الغير العقارية والعقارات الاستثمارية.

القطاع الاستثماري: يتمثل في استثمارات ومحافظ استثمارية مدارة بواسطة الغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012/2011:

الموجودات	النتائج		الأرباح		
	2011	2012	2011	2012	
64,858,393	55,838,658	(1,566,185)	(1,100,437)	187,858	511,691
56,864,576	57,944,629	(61,940)	(47,251)	44,535	41,557
121,722,969	113,783,287	(1,628,125)	(1,147,688)	232,393	553,248
20,376,401	20,141,924	(38,060)	(5,056)	(30,221)	-
82,952,890	75,127,057	(1,116,245)	(550,397)	384,583	527,699
18,393,678	18,514,306	(473,820)	(592,235)	(121,969)	25,549
121,722,969	113,783,287	(1,628,125)	(1,147,688)	232,393	553,248

التوزيع الجغرافي
دولة الكويت
جمهورية مصر العربية
المجموع

التوزيع القطاعي
الاستثمارات
العقارات
اخرى
المجموع