

22 MAY 2011

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الأثري
طريقه طويق الأصل

**شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)**

**شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)**

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

بيان

أ

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

ب

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

ج

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

د

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

هـ

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

صفحة

6 - 1

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

الفرج لتدقيق الحسابات

علي حمد الفرج

مكاتب قانوني

خبير جدول لدى المحكمة الكلية

تلفون : ٢٤٠٨٥٦٩ / ٢٤٠٨٥٦٨

فاكس : ٢٤٠٨٥٧١

ص.ب : ٢٠٨٧٠ الصفاة ١٣٠٦٩ انكويط

Rödl

Middle East

برقان محاسبون عالميون
على الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع ديمان - بلوك 2 - الدور التاسع

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

البريد الالكتروني: info-kuwait@rodime.com

www.rodime.com

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

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة منازل القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معا بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة للدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية" إن مسؤليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناءا على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا لمعيار التدقيق الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات 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. وبناءا عليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

الإستنتاج

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

التقرير حول مراجعة الامور القانونية والتنظيمية الأخرى

إستنادا إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع ما هو ورد بدفاتر الشركة الأم، كما أنه لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة وللنظام 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 الفرج لتدقيق الحسابات



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

9 مايو 2011

دولة الكويت

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	إيضاح
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
4,409,998	3,001,150	2,465,197	
379,982	454,726	-	
5,367,221	3,219,584	2,515,153	3
4,253,236	3,426,774	3,330,513	
2,559	-	-	8
<u>14,412,996</u>	<u>10,102,234</u>	<u>8,310,863</u>	
الموجودات غير المتداولة			
21,697,639	20,512,526	20,364,026	4
28,194,410	28,194,410	28,194,410	5
54,019,094	53,588,529	52,354,415	6
14,235,310	12,952,611	12,952,611	7
165,617	115,221	98,914	
<u>118,312,070</u>	<u>115,363,297</u>	<u>113,964,376</u>	
<u>132,725,066</u>	<u>125,465,531</u>	<u>122,275,239</u>	
مجموع الموجودات			
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
9,092,896	11,731,662	11,151,304	
296,776	690,029	681,001	8
16,175,766	9,523,382	20,015,137	9
<u>25,565,438</u>	<u>21,945,073</u>	<u>31,847,442</u>	
المطلوبات غير المتداولة			
37,985,000	42,735,000	32,735,000	9
43,503	53,477	51,999	
<u>38,028,503</u>	<u>42,788,477</u>	<u>32,786,999</u>	
<u>63,593,941</u>	<u>64,733,550</u>	<u>64,634,441</u>	
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	
(190)	-	(148,500)	
1,882,750	(1,242,467)	(2,847,728)	
(19,491,975)	(23,880,603)	(24,770,438)	
<u>57,567,647</u>	<u>50,053,992</u>	<u>47,410,396</u>	
11,563,478	10,677,989	10,230,402	
69,131,125	60,731,981	57,640,798	
<u>132,725,066</u>	<u>125,465,531</u>	<u>122,275,239</u>	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية			

عمرو علي أبو السعود

نائب رئيس مجلس الإدارة

عدنان عبد الوهاب النصف

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		ايضاح	
2010	2011		
			الإيرادات
422,630	250,569	3	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
(20,647)	(30,221)		خسائر إستثمارات مالية
(5,780)	(152,452)		خسائر فروق عملات
33,053	17,619		إيرادات أخرى
429,256	85,515		
			المصروفات والأعباء الأخرى
(226,257)	(153,799)		مصروفات عمومية وإدارية
(723,201)	(818,000)		أعباء تمويلية
(15,251)	(7,565)		استهلاكات
(964,709)	(979,364)		
(535,453)	(893,849)		صافي خسارة الفترة
			صافي خسارة الفترة الخاص بـ :
(523,817)	(889,835)		مساهمو الشركة الأم
(11,636)	(4,014)		حصص غير مسيطرة
(535,453)	(893,849)		صافي خسارة الفترة
(0.73)	(1.24)	10	خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2010	2011	
(535,453)	(893,849)	صافي خسارة الفترة
		الدخل الشامل الآخر
(190)	(148,500)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(71,114)	(1,605,261)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(71,304)	(1,753,761)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(606,757)	(2,647,610)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		صافي خسارة الفترة الخاص بـ :
(595,121)	(2,643,596)	مساهمو الشركة الأم
(11,636)	(4,014)	حصص غير مسيطرة
(606,757)	(2,647,610)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

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

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

* جميع المبالغ بالدينار الكويتي *

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2010	2011	
		الأنشطة التشغيلية
(535,453)	(893,849)	صافي خسارة الفترة
		تعديلات
15,251	13,777	إستهلاك ممتلكات ومعدات
(422,630)	(250,569)	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
20,647	30,221	خسائر إستثمارات مالية
3,512	3,559	مكافأة نهاية الخدمة
723,201	818,000	أعباء تمويلية
(195,472)	(278,861)	صافي الخسارة المعدلة قبل احتساب اثر التغيير في بنود رأس المال العامل
(1,776,705)	96,261	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(274,869)	423,955	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,450,000	953,000	المحصل من بيع عقارات بغرض المتاجرة
(10,091)	-	المدفوع لشراء عقارات بغرض المتاجرة
1,429,182	(904,603)	دائنون ومصاريف مستحقة
235,923	(9,028)	أطراف ذات صلة - بالصافي
-	(5,037)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
857,968	275,687	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(1,283)	-	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(430,119)	(1,039,019)	عقارات قيد التطوير
-	550	توزيعات ارباح مستلمة
(431,402)	(1,038,469)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(962,526)	-	المدفوع من التمويل من الغير
(583,829)	-	المدفوع من اعباء تمويلية
(1,546,355)	-	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		ترجمة عملات اجنبية
1,628	226,829	
(1,118,161)	(535,953)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
5,528,159	3,001,150	النقد والنقد المعادل في اول السنة
4,409,998	2,465,197	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للمجموع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي'

حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم		إحتياطي								
حقوق ملكية	مجموع حقوق	حصص غير مسيطرة	مجموع	فستار مرحلة	أجنبية	ترجمة صلات	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي قانوني	رأس المال
69,757,533	11,594,765	58,162,768	(18,968,158)	1,953,864	-	1,707,943	1,969,119	71,500,000		الرصيد في 1 يناير 2010
(606,757)	(11,636)	(595,121)	(523,817)	(71,114)	(190)	-	-	-		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(19,651)	(19,651)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في حصص غير مسيطرة
69,131,125	11,563,478	57,567,647	(19,491,975)	1,882,750	(190)	1,707,943	1,969,119	71,500,000		الرصيد في 31 مارس 2010
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
(2,647,610)	(4,014)	(2,643,596)	(889,835)	(1,605,261)	(148,500)	-	-	-		إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(443,573)	(443,573)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الحركة في حصص غير مسيطرة
57,640,798	10,230,402	47,410,396	(24,770,438)	(2,847,728)	(148,500)	1,707,943	1,969,119	71,500,000		الرصيد في 31 مارس 2011

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

1- تأسيس الشركة ونشاطها

تأسست شركة منازل القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة - الكويت - بموجب عقد التأسيس المؤرخ في 5 يوليو 1983 تحت اسم شركة الكويت وإيطاليا للمقاولات العامة (ش.م.ك) مقفلة ثم تم تغيير اسم الشركة إلى شركة منازل القابضة (ش.م.ك.قابضة) وذلك 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 بنوعيتها 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 المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للشركة الأم وشركتها التابعة (ويشار إليهما مجتمعين "بالمجموعة").

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 9 مايو 2011.

2- أسس الإعداد وأسس التجميع

(2/1) أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ومتطلبات قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته اللاحقة.

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

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة 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 2010.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

(2/2) السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة وفقا للسياسات المحاسبية وطرق الإحتساب المطبقة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، باستثناء التغييرات الناجمة عن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية.

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 2011. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة للمجموعة.

(2/3) الأحكام والفرصيات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة 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 المكثفة المجمعدة 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 المكثفة المجمعدة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعدة للشركة الأم والشركة التابعة المملوكة لها وكما هو موضح تعرف الشركة الأم والشركة التابعة فيما بعد "بالمجموعة".

النشاط الرئيسي	حصة الملكية		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2010	2011		
بييع وشراء الاراضى والعقارات.	100%	100%	شركة تابعة مباشرة:	الكويت
بييع وشراء الاراضى والعقارات.	99%	99%	شركة منازل للتعمير (شركة مساهمة كويتية مقلدة)	الكويت
بييع وشراء الاراضى والعقارات.	78.6%	78.6%	شركات مملوكة من خلال الشركة التابعة:	مصر
بييع وشراء الاراضى والعقارات.	78.6%	78.6%	شركة منازل للتطوير العقاري (شركة مساهمة مصرية)	مصر

تم الإعتماد على معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعدة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 للشركات التابعة.

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة لتستفيد من أنشطتها. تتضمن المعلومات المالية المجمعدة 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 المجمعدة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

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

3- عقارات بغرض المتاجرة

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
6,484,500	6,484,500	3,219,584	رصيد أول السنة
10,091	23,497	-	إضافات
(1,127,370)	(3,288,413)	(704,431)	المباع خلال الفترة/ السنة
5,367,221	3,219,584	2,515,153	

تتمثل تلك العقارات في قيمة أراضي مملوكة للشركة التابعة 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 31 مارس 2011.

4- إستثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
2,659,395	2,471,782	2,323,282	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
19,038,244	18,040,744	18,040,744	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
21,697,639	20,512,526	20,364,026	

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

إن الإستثمارات المتاحة للبيع مرهونة لأحد البنوك المحلية (إيضاح 9).

5- عقارات إستثمارية

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
28,194,410	28,194,410	28,194,410	رصيد أول السنة
28,194,410	28,194,410	28,194,410	

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

تم تقييم العقارات الإستثمارية بناءً على تقرير مقيم مستقل كما في 31 مارس 2011 ، ولا يوجد تغيير مادي في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية عن القيمة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع.

إن العقارات الإستثمارية مرهونة مقابل الحصول على تمويل من الغير (إيضاح 9).

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

6- مشروعات قيد التطوير		
31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011
53,681,222	53,681,222	53,588,529
430,119	4,222,984	1,039,019
(92,247)	(4,315,677)	(2,273,133)
54,019,094	53,588,529	52,354,415

تتمثل تلك المشروعات قيد التطوير في قيمة أراضي مملوكة للشركة التابعة مضافا إليها التكلفة المنصرفة عليها لإقامة عقارات ومشروعات وفقا لخطط الإدارة على أن يتم بيعها فيما بعد.

7- الشهرة

نتجت تلك الشهرة عن عملية حيازة شركة منازل للتعمير (شركة محاصة) من قبل شركة منازل للتعمير (ش.م.ك) مقفلة (شركة تابعة)، والتي تمت بتاريخ 30 يونيو 2005 لـ 99% من راس مال الشركة. تعتقد الإدارة بأن لا يوجد مؤشرات على وجود إنخفاض في قيمة الشهرة كما في 31 مارس 2011.

8- معاملات مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات صلة تتمثل في المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والمدراء التنفيذيين وأعضاء الإدارة العليا للشركة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصا 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:

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
			بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
2,137,658	2,137,658	2,137,658	إستثمارات متاحة للبيع
3,770,803	3,780,371	3,996,628	تمويل صفقات عقارية
2,559	-	-	مستحق من اطراف ذات صلة
296,776	690,029	681,001	مستحق إلى أطراف ذات صلة
			بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
94,818	104,386	216,258	مصاريف التمويل
34,425	133,692	34,156	مكافآت ومزايا الإدارة التنفيذية

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

9- تمويل من الغير

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
16,175,766	9,523,382	20,015,137	الجزء المتداول
37,985,000	42,735,000	32,735,000	الجزء غير المتداول
54,160,766	52,258,382	52,750,137	
إن التمويل من الغير يتمثل في التالي:			
31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
42,990,888	42,735,000	47,258,499	وكالات دائنة
11,169,878	9,523,382	5,491,638	عقود تورق
54,160,766	52,258,382	52,750,137	

يتمثل رصيد وكالات دائنة في قيمة وكالات لمدة من ثلاثة أشهر إلى خمس سنوات بمعدل عائد سنوي يتراوح ما بين 5% إلى 8% من أصل رأس المال المستثمر كما في 31 مارس 2011 (31 ديسمبر 2010 : 5% إلى 5.5% و 31 مارس 2010 : 5% إلى 5.5%).

يتمثل رصيد عقود التورق في قيمة تسهيلات ائتمانية ممنوحة من قبل شركات إسلاميه، وذلك بمتوسط عائد سنوي يتراوح ما بين 5.4% إلى 5.5% كما في 31 مارس 2011 (31 ديسمبر 2010 : 5.4% إلى 11% و 31 مارس 2010 : 9% إلى 11%).

يتضمن تمويل من الغير مبلغ 43,261,870 دينار كويتي مقابل رهن إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 4) وعقارات إستثمارية (إيضاح 5).

10- خسارة السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2010	2011	
(523,817)	(889,835)	صافي خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
715,000,000	715,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(0.73)	(1.24)	خسارة السهم (فلس)

11- الجمعية العمومية السنوية

لم تتعد الجمعية العمومية للمساهمين الخاصة بالشركة الأم لمناقشة واعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

12- أخرى

تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بفارق عجز 23,536,579 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (11,842,839 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 11,152,442 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010)، علما بأنه يتم تجديد الجزء المتداول من التمويل من الغير تلقائيا متى استدعت الحاجة إلى ذلك ولا تواجه المجموعة أية صعوبة في التجديد، وتم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على فرضية الإستمرارية.

13- ارتباطات رأسمالية

31 مارس 2010	(مدققة) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
20,980,906	21,411,471	22,645,585	مشروعات قيد التطوير

(6)

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

* جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

14- المعلومات المالية حسب القطاعات
تتارس المجموعة نشاطها من خلال قطاعين رئيسيين:

القطاع العقاري: يتمثل في تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطوير وإدارة أملاك المجموعة وأملاك الغير المقاربة والعقارات الاستثمارية.
القطاع الاستثماري: يتمثل في إستثمارات ومحافظة استثمارية مدارة بواسطة الغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات لفترة المنتهية في 31 مارس 2011/2010:

الموجودات	النتائج		الايادات			
	2010	2011	2010	2011		
73,031,903	65,543,021	(462,327)	(864,021)	396,226	87,440	التوزيع الجغرافي دولة الكويت
59,693,163	56,732,218	(73,126)	(29,828)	33,030	(1,925)	
132,725,066	122,275,239	(535,453)	(893,849)	429,256	85,515	المجموع
22,077,621	20,364,026	(24,911)	(34,685)	(20,647)	(30,221)	التوزيع القطاعي
87,580,725	83,063,978	(300,571)	(567,430)	422,630	250,569	الاستثمار
23,066,720	18,847,235	(209,971)	(291,734)	27,273	(134,833)	عقارات
132,725,066	122,275,239	(535,453)	(893,849)	429,256	85,515	اخرى
						المجموع