

28 MAY 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفظة - والتداول الأجنبي
صندوق طويق الأصيل

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 2012
(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 2012
(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 2012
(غير مدققة)

المحتويات

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

بيان

أ

ب

ج

د

هـ

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

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

صفحة

6 - 1

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

الفرج لتدقيق الحسابات

علي خالد الفرج

مخاطب قانوني

خبير جدول لدى المحكمة الكلية

تلفون : ٢٤٠٨٥٦٩ / ٢٤٠٨٥٦٨

فاكس : ٢٤٠٨٥٧١

ص.ب. : ٢٠٨٧٠ الصفاة ١٣٠٦٩ انكرويت

Rödl

Middle East

برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب. 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع ديمان - بلك 2 - الدور الخامس

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

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com

www.rodlme.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 2012 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة للدخل والدخل 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 مسؤوليتنا هي إيداء بإستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناءً 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 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

إستناداً 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 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

مرافق حسابات مرخص فئة (أ) رقم 28
مكتب الفرج لتدقيق الحسابات



علي عبد الرحمن الحساوي

مرافق حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

14 مايو 2012
دولة الكويت

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2012
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	إيضاح
الموجودات			
موجودات متداولة			
2,465,197	2,469,932	2,741,585	
2,515,153	1,555,012	1,344,714	4
1,113,295	1,538,361	2,320,482	
6,093,645	5,563,305	6,406,781	
موجودات غير متداولة			
2,217,218	1,385,886	1,374,236	
20,364,026	19,918,002	20,093,252	5
28,194,410	20,622,662	20,622,662	6
52,354,415	53,658,025	53,511,024	7
12,952,611	12,114,427	12,114,427	8
98,914	59,525	46,974	
116,181,594	107,758,527	107,762,575	
122,275,239	113,321,832	114,169,356	
مجموع الموجودات			
مطلوبات وحقوق الملكية			
مطلوبات متداولة			
6,480,038	6,117,848	6,588,639	
681,001	828,797	828,049	9
20,015,137	11,347,461	20,393,906	10
27,176,176	18,294,106	27,810,594	
مطلوبات غير متداولة			
4,671,266	4,977,840	4,978,101	
32,735,000	42,735,000	35,235,000	10
51,999	62,130	53,086	
37,458,265	47,774,970	40,266,187	
64,634,441	66,069,076	68,076,781	
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	
(148,500)	-	(24,750)	
(2,847,728)	(2,921,190)	(3,226,654)	
(24,770,438)	(35,125,695)	(35,865,700)	
47,410,396	37,130,177	36,059,958	
10,230,402	10,122,579	10,032,617	
57,640,798	47,252,756	46,092,575	
122,275,239	113,321,832	114,169,356	

عبدالمحسن مدربي الكندري
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 2012
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		ايضاح	
2011	2012		
			الإيرادات
250,569	69,702	4	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
(30,221)	-		خسائر إستثمارات مالية
(152,452)	(38,531)		خسائر فروق عملات
17,619	16,378		إيرادات أخرى
85,515	47,549		
			المصروفات والأعباء الأخرى
(147,587)	(238,672)		مصروفات عمومية وإدارية
(818,000)	(542,170)		أعباء تمويلية
(13,777)	(12,267)		استهلاكات
(893,849)	(745,560)		صافي خسارة الفترة
			صافي خسارة الفترة الخاص بـ :
(889,835)	(740,005)		مساهمو الشركة الأم
(4,014)	(5,555)		حصص غير مسيطرة
(893,849)	(745,560)		صافي خسارة الفترة
(1.24)	(1.03)	11	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 2012
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
(893,849)	(745,560)	صافي خسارة الفترة
		الدخل الشامل الآخر
(148,500)	(24,750)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(2,048,834)	(389,871)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(2,197,334)	(414,621)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(3,091,183)	(1,160,181)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		صافي خسارة الفترة الخاص بـ :
(2,643,596)	(1,070,219)	مساهمو الشركة الأم
(447,587)	(89,962)	حصص غير مسيطرة
(3,091,183)	(1,160,181)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

شركة منازل القابضة
شركة مساهمة كويتية قابضة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
(893,849)	(745,560)	الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
		تعديلات
13,777	12,267	إستهلاكات
(250,569)	(69,702)	أرباح بيع عقارات بغرض المتاجرة
30,221	-	خسائر إستثمارات مالية
3,559	2,991	مكافأة نهاية الخدمة
818,000	542,170	أعباء تمويلية
(278,861)	(257,834)	صافي الخسارة المعدلة قبل احتساب اثر التغير في بنود رأس المال العامل
332,665	302,154	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(236,404)	11,650	اوراق قبض
423,955	-	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
953,000	-	المحصل من بيع عقارات بغرض المتاجرة
(1,259,408)	470,791	دائنون ومصاريف مستحقة
(9,028)	(748)	أطراف ذات صلة - بالصافي
354,805	261	عملاء دفعات مقدمة
(5,037)	(12,035)	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة
275,687	514,239	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
-	(21)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(1,039,019)	(303,796)	مشروعات قيد التطوير
550	-	توزيعات ارباح مستلمة
(1,038,469)	(303,817)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
226,829	61,231	ترجمة عملات اجنبية
(535,953)	271,653	صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
3,001,150	2,469,932	النقد والنقد المعادل في اول السنة
2,465,197	2,741,585	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012
(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 مسئولية 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 المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركتها التابعة (ويشار إليهما مجتمعين "بالمجموعة").

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2012.

2- أسس الإعداد وأسس التجميع

(2/1) أسس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 (المتتملة في الاستحقاقات العادية المتكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012
(غير مدققة)

'جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك'

2/2 السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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.

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 المكثفة المجمعة للمجموعة.

2/3 الأحكام والفرصيات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة 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 الإعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

2/4 أسس التجميع

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المقدرة 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 الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل في حقوق الملكية للمجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيبها في التغير 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- الشركة التابعة

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

تم الإعتماد على معلومات مالية مرحلية مكثفة مجمعة (غير مدققة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 للشركات التابعة.

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 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

4- عقارات بغرض المتاجرة		
31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012
3,219,584	3,219,584	1,555,012
(704,431)	(1,664,572)	(210,298)
2,515,153	1,555,012	1,344,714

رصيد أول السنة
المباع خلال الفترة/ السنة

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 2012.

5- إستثمارات متاحة للبيع		
31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012
2,323,282	2,310,907	2,286,157
18,040,744	17,607,095	17,807,095
20,364,026	19,918,002	20,093,252

إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة

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

يوجد ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع اعلاه إستثمارات مرهونة لأحد البنوك المحلية بمبلغ 19,893,252 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 19,918,002 دينار كويتي و 31 مارس 2011: 20,364,026 دينار كويتي) (إيضاح 10).

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

رصيد أول السنة
التغير في القيمة العادلة

تتمثل تلك العقارات الإستثمارية في قيمة أراضي 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		
31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012
53,588,529	53,588,529	53,658,025
1,039,019	2,423,993	303,796
(2,273,133)	(2,354,497)	(450,797)
52,354,415	53,658,025	53,511,024

رصيد أول السنة
إضافات
فروق ترجمة عملات اجنبية

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

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 2012
(غير مدققة)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

8- 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 رأس مال الشركة. تعتقد الإدارة بأنه لا يوجد مؤشرات على وجود إنخفاض في قيمة الشهرة كما في 31 مارس 2012.

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:

31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
			بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
2,137,658	2,137,658	2,137,658	إستثمارات متاحة للبيع
3,996,628	4,199,845	4,279,452	تمويل صفقات عقارية
681,001	828,797	828,049	مستحق إلى أطراف ذات صلة
			بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
216,258	419,476	79,607	مصاريف التمويل
34,156	235,517	132,176	مكافآت ومزايا الإدارة التنفيذية

10- تمويل من الغير

31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
20,015,137	11,347,461	20,393,906	الجزء المتداول
32,735,000	42,735,000	35,235,000	الجزء غير المتداول
52,750,137	54,082,461	55,628,906	
			إن التمويل من الغير يتمثل في التالي:
31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
47,258,499	48,430,569	49,901,163	وكالات دائنة
5,491,638	5,651,892	5,727,743	عقود تورق
52,750,137	54,082,461	55,628,906	

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 31 مارس 2012 (31 ديسمبر 2011 : 3.5% إلى 8% و 31 مارس 2011: 5% إلى 8%).

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

يتضمن تمويل من الغير مبلغ 45,621,710 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 المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2011	2012	
(889,835)	(740,005)	صافي خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
715,000,000	715,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(1.24)	(1.03)	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 21,403,813 دينار كويتي كما في 31 مارس 2012 (12,730,801 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 و 21,082,531 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011)، علماً بأنه يتم تجديد الجزء المتداول من التمويل من الغير تلقائياً متى استدعت الحاجة إلى ذلك ولا تواجه المجموعة أية صعوبة في التجديد، وتم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على فرضية الإستمرارية.

14- ارتباطات رأسمالية

31 مارس 2011	(مدققة) 31 ديسمبر 2011	31 مارس 2012	
2,899,251	2,594,260	2,537,704	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 المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012
(غير مدققة)
جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك

15- معلومات مالية حسب القطاعات
تمارس المجموعة نشاطها من خلال قطاعين رئيسيين:

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

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

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للفترة المنتهية في 31 مارس 2011/2012:

الموجودات	النتائج		الايرادات		
	2011	2012	2011	2012	
65,543,021	56,333,947	(864,021)	(716,906)	87,440	32,014
56,732,218	57,835,409	(29,828)	(28,654)	(1,925)	15,535
122,275,239	114,169,356	(893,849)	(745,560)	85,515	47,549
20,364,026	20,093,252	(34,685)	(2,274)	(30,221)	-
83,063,978	75,478,400	(567,430)	(472,468)	250,569	69,702
18,847,235	18,597,704	(291,734)	(270,818)	(134,833)	(22,153)
122,275,239	114,169,356	(893,849)	(745,560)	85,515	47,549

التوزيع الجغرافي
دولة الكويت
جمهورية مصر العربية
المجموع

التوزيع القطاعي
الاستثمار
عقارات
اخرى
المجموع