

16 MAY 2011

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المصنفات والتقييم الآتي
هـولة طبق الأصل

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 2011 (غير مدققة)

المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمة وتقرير المراجعة
شركة التمدين العقاريه - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 2011 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

| | |
|--------|---|
| 1 | تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة |
| 2 | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع |
| 3 | بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع |
| 5 - 4 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع |
| 6 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع |
| 7 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع |
| 15 - 8 | ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة |

عضو مستقل في يو إتش واي
ص.ب 20316 الصفاة 13064 - الكويت
هاتف: +965 2564221
فاكس: +965 2564214
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون: 9-3900 244 (965)
فاكس: 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة التمدين العقارية (شركة مساهمه كويتي مقفله) والشركات التابعة لها كما في 31 مارس 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة. حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 او النظام الاساسي للشركة والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي .

فوزيه مبارك الحساوي
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)
مكتب فوزيه مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات - يو إتش واي

عبداللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

| الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | ايضاحات | الإيرادات |
|---|---|---------|--|
| 4,553 | 2,392 | | ايرادات تشغيلية |
| (1,782) | (785) | | مصاريف تشغيلية |
| 2,771 | 1,607 | | صافي الإيرادات التشغيلية |
| 140 | 222 | | ايرادات تشغيلية اخرى |
| 9 | 7 | | عمولة ادارة محافظ استثمارية |
| 311 | 292 | 11 | ربح بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة |
| 48 | - | | ربح بيع ارض من المشاريع قيد التنفيذ |
| 4,527 | 3,073 | 3 | صافي ايراد الإستثمارات |
| 747 | 717 | 6 | حصة في أرباح شركات زميلة |
| 1 | (41) | | (خسارة) / ربح تحويل عمله اجنبيه |
| 258 | 288 | | ايرادات اخرى |
| 8,812 | 6,165 | | |
| | | | المصاريف والاعباء الاخرى |
| 798 | 638 | | تكاليف موظفين |
| 985 | 804 | | مصاريف عمومية واداريه |
| 2,887 | 1,828 | | تكاليف تمويل |
| 4,670 | 3,270 | | |
| | | | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة |
| 4,142 | 2,895 | | ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| - | - | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| - | (1) | | حصة الزكاة |
| (11) | (17) | | مخصص ضريبة دعم العماله الوطنيه |
| 4,131 | 2,877 | | ربح الفترة |
| | | | مخصص كما يلي : |
| 2,059 | 1,719 | | مالكي الشركة الأم |
| 2,072 | 1,158 | | الحصص غير المسيطرة |
| 4,131 | 2,877 | | |
| 5.5 فلس | 4.6 فلس | 4 | ربحية السهم المخصص للمالكي الشركة الام |

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | |
|---|---|--|
| 4,131 | 2,877 | ربح الفترة |
| | | ايرادات شاملة أخرى : |
| (242) | (52) | فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية |
| 18,899 | (1,406) | استثمارات متاحة للبيع : |
| - | (29) | - صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة |
| (1,436) | - | - المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة |
| 17,221 | (1,487) | - المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع |
| 21,352 | 1,390 | اجمالي (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى |
| | | إجمالي الايرادات الشاملة للفترة |
| 19,280 | 232 | مخصص كما يلي : |
| 2,072 | 1,158 | مالكي الشركة الأم |
| 21,352 | 1,390 | الحصص غير المسيطرة |

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | ايضاحات | |
|--|--|--|---------|--|
| | | | | الأصول |
| | | | | الأصول غير المتداولة |
| 117,394 | 104,759 | 102,803 | 5 | استثمارات متاحة للبيع |
| 53,918 | 74,528 | 74,900 | 6 | استثمارات في شركات زميلة |
| - | 540 | 540 | 7 | استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة |
| 139,996 | 48,725 | 48,725 | 8 | عقارات استثمارية |
| 64,984 | 4,014 | 4,138 | 9 | مشاريع قيد التنفيذ |
| 4,371 | 651 | 630 | | ممتلكات وآلات ومعدات |
| 380,663 | 233,217 | 231,736 | | |
| | | | | الاصول المتداولة |
| 14,916 | 4,808 | 10,110 | | نقد وارصده لدى البنوك |
| 1,220 | 7,593 | 3,723 | | ودائع قصيرة الأجل |
| 1,396 | 812 | 807 | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |
| 31,908 | 17,092 | 37,560 | 10 | ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى |
| 52,284 | 41,007 | 20,898 | 11 | استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجر |
| 101,724 | 71,312 | 73,098 | | |
| 482,387 | 304,529 | 304,834 | | مجموع الأصول |
| | | | | حقوق الملكية والخصوم |
| | | | | حقوق الملكية |
| 37,312 | 37,312 | 37,312 | | رأس المال |
| 11,132 | 11,132 | 11,132 | | علاوة اصدار اسهم |
| (523) | (523) | (645) | | اسهم خزينه |
| 739 | 739 | 739 | | احتياطي ربح بيع اسهم خزينه |
| 7,172 | 7,649 | 7,649 | | احتياطي قانوني |
| 8,570 | 9,047 | 9,047 | | احتياطي اختياري |
| 436 | 93 | 41 | | احتياطي تحويل عملة أجنبية |
| 15,856 | 13,755 | 15,474 | | أرباح محتفظ بها |
| 24,294 | 25,389 | 23,954 | | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة |
| 104,988 | 104,593 | 104,703 | | حقوق ملكية مالكي الشركة الام |
| 131,869 | 50,125 | 50,204 | | الخصم غير المسيطرة |
| 236,857 | 154,718 | 154,907 | | مجموع حقوق الملكية |

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | ايضاحات | |
|--|--|--|---------|---|
| 150,847 | 67,000 | 67,000 | 12 | الخصوم الخصوم غير المتداوله قروض لأجل تأمينات ايجارات مسترده مخصص مكافأة نهاية الخدمة |
| 4,383 | 1,185 | 1,168 | | |
| 637 | 473 | 478 | | |
| 155,867 | 68,658 | 68,646 | | |
| 18,753 | 15,168 | 16,615 | 13 | الخصوم المتداولة تسهيلات بنكيه ذمم دائنه وأرصدة دائنه اخرى |
| 21,489 | 10,985 | 9,666 | | |
| 49,421 | 55,000 | 55,000 | 12 | الجزء المتداول من قروض لأجل |
| 89,663 | 81,153 | 81,281 | | |
| 245,530 | 149,811 | 149,927 | | مجموع الخصوم |
| 482,387 | 304,529 | 304,834 | | مجموع حقوق الملكية والخصوم |

علي يعقوب غافل عريان
نائب رئيس مجلس الادارة

محمد جاسم المرزوق
رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 15 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة .

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | ايضاح |
|---|---|-------|
| 2,059 | 1,719 | |
| 117 | 48 | |
| 71 | 21 | |
| (311) | (292) | |
| (48) | - | |
| (449) | 6 | |
| (47) | - | |
| (1,436) | (45) | |
| - | 29 | |
| (2,552) | (3,023) | |
| (43) | (40) | |
| (747) | (717) | |
| 2,887 | 1,828 | |
| (499) | (466) | |
| (2,860) | (360) | |
| 316 | (150) | |
| 210 | (17) | |
| (4) | (17) | |
| (2,837) | (1,010) | |
| (16,610) | (256) | |
| 3,244 | 225 | |
| (50) | - | |
| (1) | - | |
| 1,907 | - | |
| (195) | - | |
| (2,349) | (124) | |
| 1,447 | - | |
| (263) | - | |
| 358 | - | |
| (105) | (28) | |
| 2,552 | 3,023 | |
| 43 | 40 | |
| (10,022) | 2,880 | |
| 17,244 | 1,031 | |
| 1,464 | 1,447 | |
| (1,086) | - | |
| (242) | (52) | |
| (315) | (122) | |
| (2,887) | (2,742) | |
| 14,178 | (438) | |
| 1,319 | 1,432 | |
| 13,760 | 12,401 | |
| 1,057 | - | |
| 16,136 | 13,833 | 14 |

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعفة 31 مارس 2011 (غير مدققة)

1 . تأسيس واغراض الشركة الأم

تأسست شركة التمدين العقارية - ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) في الكويت بتاريخ 16 ديسمبر 1982 طبقاً لاحكام قانون الشركات التجارية . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية .
تمثل أغراض الشركة الأم الاساسية في اعمال الاستثمار العقاري داخل وخارج دولة الكويت بما في ذلك الشراء ، البيع ، الاستئجار والتأجير . تقوم الشركة الأم بتطوير المشاريع العقارية وتعهدهات انشاءات المباني ، إدارة أملاك الغير ، انشاء وادارة صناديق الاستثمار العقارية ، القيام بالدراسات والاستشارات العقارية والاستثمار في الشركات ذات الاغراض المشابهة لاغراضها وفي محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .
عنوان الشركة الأم : ص.ب 21816 - الصفاة 13079 - دولة الكويت .
لقد تم التصريح باصدار المعلومات الماليه المرحليه المكثفة المجمعفة لفترة الثلاثة اشهر المنتهيه في 31 مارس 2011 من قبل مجلس اداره الشركة الام في 11 مايو 2011 .

2 أساس العرض

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعفة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 (IAS 34)، "التقرير المالي المرحلي". ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعفة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعفة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.
ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعفة لا تتضمن كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاعداد البيانات المالية المجمعفة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وبرأي الادارة، فقد تم ادراج كافة التعديلات التي تتكون من مستحقات متكررة عادية تعتبر ضرورية للقيام بعرض عادل.
ان نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011. وللمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع الى البيانات المالية المجمعفة للمجموعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

ان التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات المتعلقة بانشطة المجموعة قد تم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

يسري للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يوليو 2010 و 1 يناير 2011

التحسينات السنوية لعام 2010

1 يناير 2011

IAS 24 افصاحات الاطراف ذات الصلة - تعديل

التحسينات السنوية لعام 2010

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) في مايو 2010 باصدار تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). ان معظم هذه التحسينات أصبحت نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2010 و 1 يناير 2011. تقوم التحسينات لعام 2010 بتعديل بعض احكام المعيار الدولي للتقارير المالية 3 IFRS، وتوضيح عرض مطابقة كل بند من بنود الايرادات الشاملة الاخرى وكذلك توضيح بعض متطلبات الافصاحات الخاصة بالادوات المالية. ان عملية التطبيق لم يكن لها أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

2. تابع / أساس العرض

تابع / تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

معييار المحاسبة الدولي رقم 24 (IAS 24) افصاحات الاطراف ذات الصلة (المعدل)
يوضح المعيار المعدل تعريف الاطراف ذات الصلة وذلك لتبسيط تحديد هذه العلاقات وازالة التناقضات في تطبيقه. كما يقدم المعيار المعدل اعفاء جزئيا لمتطلبات الافصاح الخاصة بالمنشآت المرتبطة بالدولة. لم يكن لهذا التطبيق أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.
ان المعايير والتفسيرات المعدلة التالية قد تم اصدارها لكن لم يتم تنفيذها بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

| المعيار او التفسير | يسري للفترة السنوية التي تبدأ في |
|---|----------------------------------|
| IFRS 7 الادوات المالية: الافصاحات - تعديل | 1 يوليو 2011 |
| IFRS 9 الادوات المالية: التصنيف والقياس | 1 يناير 2013 |
| IAS 12 ضرائب الدخل - تعديل | 1 يناير 2012 |

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات
ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الادوات المالية: الافصاحات تحت كجزء من مراجعة شاملة للأنشطة خارج المركز المالي. ان هذه التعديلات سوف تسمح لمستخدمي البيانات المالية بتحسين فهمهم لمعاملات تحويل الاصول المالية (على سبيل المثال، عمليات التوريق المالي)، بما في ذلك فهم الآثار المحتملة لاية مخاطر قد تبقى لدى المنشأة التي قامت بتحويل الاصول. تتطلب التعديلات ايضا افصاحات اضافية اذا تم اجراء قدر غير متناسب من معاملات التحويل حول نهاية فترة التقرير. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل اي أثر جوهري على اداء المجموعة او مركزها المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية: التصنيف والقياس
يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الادوات المالية: التحقق والقياس بكامله في نهاية عام 2010 على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة الاولى لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.

على الرغم من ان التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به ، الا ان اللجنة الفنية لوزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قد قررت في 30 ديسمبر 2009 تأجيل طلب التطبيق المبكر حتى اشعار آخر نظرا لعدم اكتمال مراحل الاخرى.

معييار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل
ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 يوفر حلا عمليا للقضايا الناشئة في قياس الضريبة المؤجلة المتعلقة بالاصل اعتمادا على ما اذا كانت المنشأة تتوقع استرداد القيمة الدفترية للاصل من خلال الاستخدام او البيع. كما ان التعديل يقدم افتراضا على ان استرداد القيمة الدفترية عادة ما يكون من خلال البيع. ونتيجة للتعديلات، فان SIC-21 ضرائب الدخل واسترداد الاصول غير القابلة للاستهلاك المعاد تقييمها لم يعد يطبق على العقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة. ليس لهذا التعديل علاقة بالأنشطة المجموعة.

أسس التجميع

تشمل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة المعلومات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها وذلك لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011. يتم حذف كافة الأرصدة والمعاملات المادية بين الشركة الأم والشركات التابعة لها عند التجميع .
إن قائمة الشركات التابعة للمجموعة للشركة الأم هي كما يلي :

| نسبة الملكية المباشرة وغير مباشرة | | | النشاط | بلد التأسيس | اسم الشركة التابعة |
|-----------------------------------|----------------|--------------|-----------|-------------|--|
| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2010 | 31 مارس 2010 | | | |
| (غير مدقق) | (مدقق) | (غير مدقق) | استثمارية | الكويت | شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) |
| 51.37 | 51.37 | 51.37 | عقارية | الكويت | شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك (مقفلة) * |
| 30.00 | - | - | عقارية | الكويت | شركة منشئ العقارية - ش.م.ك (مقفلة) |
| 75.685 | 75.685 | 75.685 | عقارية | الكويت | شركة التمدين للمساكن - ش.م.ك (مقفلة) |
| 51.41 | 45.41 | 45.41 | | | |

* إبتداءً من 1 أكتوبر 2010 ، تم فك إرتباط الشركة الأم كشركة مسيطرة على أنشطة شركة التمدين لمراكز التسوق والواردة في عقد الإدارة المؤرخ في 30 سبتمبر 2005 ، وإبتداءً من ذلك التاريخ تم تسجيل نتائج أعمال تلك الشركة كشركة زميلة بإتباع طريقة حقوق الملكية فيها.

3. صافي ايراد الإستثمارات

| الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | |
|---|---|---|
| 47 | - | صافي ارباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |
| 1,436 | 45 | صافي ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع |
| - | (29) | هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| 449 | (6) | (خسائر) / ارباح غير محققه من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |
| 2,552 | 3,023 | ايرادات توزيعات ارباح |
| 43 | 40 | ايرادات فوائد |
| 4,527 | 3,073 | |

4. ربحية السهم المخصص للمالكي الشركة الام

| الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) | |
|--|--|---|
| 2,059 | 1,719 | ربح الفتره المخصص للمالكي الشركة الأم (الف د.ك) |
| 372,212 | 371,107 | المعدل المرجح لعدد الاسهم القائم (بعد استبعاد اسهم الخزينه) (الف سهم) |
| 5.5 فلس | 4.6 فلس | ربحية السهم المخصص للمالكي الشركة الام |

5. استثمارات متاحة للبيع

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | |
|--|--|--|---|
| 7,760 | 4,171 | 4,144 | محافظ وصناديق مداره محليا |
| 5,477 | 5,517 | 5,412 | مساهمات في أسهم شركات محليه غير مدرجة |
| 104,157 | 95,071 | 93,247 | مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت |
| 117,394 | 104,759 | 102,803 | |

بند المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت يتضمن استثمارات احدى الشركات التابعة للمجموعة [شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة)] والتي تتمثل في استثمارات مدرجة في اسواق المال الأجنبية . تتضمن تلك المساهمات استثمارات بقيمة عادلة 82,485 الف د.ك (84,237 الف د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 83,239 الف د.ك في 31 مارس 2010) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 12) وتسهيلات بنكية (ايضاح 13) .

6. استثمارات في شركات زميله

هذا البند يتضمن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة التالية :

| نسبة الملكية المباشرة والغير مباشرة | | | اسم الشركة | بلد التأسيس |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---|-------------|
| % | | | | |
| 31 مارس 2010 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) | 31 مارس 2011 (غير مدقق) | | |
| 29 | 29 | 29 | شركة أجمل القابضة - ش.م.ب | البحرين |
| 11 | - | - | شركة بروه الدوحة العقارية - ذ.م.م | قطر |
| 43 | 43 | 43 | شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) | الكويت |
| 33 | 25 | 25 | شركة فيوكوم للأسواق المركزية - ش.م.ك (مقفلة) | الكويت |
| 21 | 21 | 21 | شركة بيوع للإجارة والتمويل - ش.م.ك (مقفلة) | الكويت |
| - | 30 | 30 | شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك (مقفلة) | الكويت |
| 30 | 30 | 30 | شركة التمدين للإمتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) | الكويت |
| 25 | 25 | 25 | شركة التمدين للمنتجات - ذ.م.م | الكويت |

فيما يلي حصة المجموعة في صافي اصول و ربح الفترة / السنة للشركات الزميلة من واقع آخر بيانات مالية متاحة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) | 31 مارس 2011 (غير مدقق) | |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| 77,644 | 131,782 | 136,533 | الأصول |
| (23,726) | (57,254) | (61,633) | الخصوم |
| 53,918 | 74,528 | 74,900 | صافي الأصول |
| 747 | 2,746 | 717 | ربح الفترة / السنة |

7. استثمارات في شركة تابعة غير مجمعة

خلال عام 2010 ، انتهت المجموعة من تأسيس شركة الميسم التجارية - ذ.م.م برأسمال قدره مليون دينار كويتي وتبلغ نسبة مساهمة المجموعة في هذه الشركة 54% . لم يتم تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة الكويتية خلال الفترة الحالية حيث أنها لم تبدأ النشاط

بعد .

8 . عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية في عقار محلي للشركة التابعة [شركة منشتر العقارية - ش.م.ك (مقفلة)] بقيمة عادلة 48,725 الف د.ك (48,725 الف د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 139,996 الف د.ك متضمنة عقار استثماري لشركة تابعة سابقا زميلة حاليا في 31 مارس 2010) مرهونة لبنوك محلية مقابل قروض لاجل (ايضاح 12) وتسهيلات بنكية (ايضاح 13) .

9 . مشاريع قيد التنفيذ

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | التكلفة |
|--|--|--|--|
| 80,703 | 80,703 | 4,130 | في بداية الفترة / السنة |
| 2,349 | 343 | 124 | الإضافات |
| (15,182) | - | - | المحول الى عقارات استثمارية |
| (1,278) | - | - | المحول الى ممتلكات وآلات ومعدات |
| (1,301) | - | - | استبعاذات |
| - | (76,916) | - | المستبعد نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة وعدم التجميع |
| 65,291 | 4,130 | 4,254 | في نهاية الفترة / السنة |
| 307 | 307 | 116 | المبوط في القيمة |
| - | (191) | - | في بداية الفترة / السنة |
| 307 | 116 | 116 | المتعلق بالاستبعاذات |
| | | | في نهاية الفترة / السنة |
| 64,984 | 4,014 | 4,138 | صافي القيمة الدفترية |
| | | | في نهاية الفترة / السنة |

10 . ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | ذمم مستأجرين |
|--|--|--|---|
| 1,286 | 1,700 | 1,948 | ذمم موظفين |
| 241 | 117 | 131 | مصاريف مدفوعة مقدما |
| 532 | 328 | 575 | مستحق من اطراف ذات صلة (ايضاح 11) |
| 5,609 | 14,867 | 26,371 | ايرادات مستحقة |
| 2,571 | 32 | 15 | المدفوع لاقتناء ممتلكات واليات ومعدات |
| 13,075 | - | - | المستحق من بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة (ايضاح 11) |
| - | - | 8,769 | أرصدة مدينة أخرى |
| 9,695 | 1,382 | 1,194 | |
| 33,009 | 18,426 | 39,003 | |
| (1,101) | (1,334) | (1,443) | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 31,908 | 17,092 | 37,560 | |

11 . استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع عدد من القسائم العقارية المستثمر بها لغرض المتاجرة بقيمة بيعية إجمالية قدرها 20,401 الف د.ك (1,907 الف د.ك في 31 مارس 2010) ، وقد نتج عن معاملات البيع تلك صافي ربح بمبلغ 292 الف د.ك (صافي ربح بمبلغ 311 الف د.ك في 31 مارس 2010). من ضمن تلك المعاملات ، تم بيع جزء من تلك القسائم العقارية الى أطراف خارجية بمبلغ 8,769 الف د.ك أدرج ضمن "المستحق من بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة" (ايضاح 10) ، ومبلغ 11,632 الف د.ك أدرج ضمن "المستحق من أطراف ذات صلة" (ايضاح 10).

12. قروض لأجل

تستحق القروض السداد كما يلي :

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | |
|--|--|--|----------------------|
| 49,421 | 55,000 | 55,000 | خلال سنه |
| 150,847 | 67,000 | 67,000 | من سنه الى خمس سنوات |
| 200,268 | 122,000 | 122,000 | |

جميع القروض لأجل ممنوحة للشركة الأم والشركات التابعة لها من بنوك محلية . هذه القروض هي بالدينار الكويتي بفائدة سنوية تتراوح بين 2% الى 3% (2% الى 3% في 31 ديسمبر 2010 و 1% الى 2.5% في 31 مارس 2010) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي . القيمة الاجماليه لاقساط القروض المستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع تم عرضها كخصوم متداوله .

القروض الممنوحة للشركات التابعة هي مقابل رهن أسهم متضمنه في استثمارات بقيمة عادله 82,485 الف د.ك (84,237 الف د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 83,239 الف د.ك في 31 مارس 2010) (ايضاح 5) ، ورهن عقارات استثمارية بقيمة عادله 48,725 الف د.ك (48,725 الف د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 139,996 الف د.ك متضمنه عقار استثماري لشركة تابعة سابقا زميلة حاليا في 31 مارس 2010) (ايضاح 8).

13. تسهيلات بنكيه

تمثل التسهيلات البنكيه أرصده السحب على المكشوف الممنوحه للشركة الأم والشركات التابعة لها من البنوك المحليه لغرض تمويل رأس المال العامل والنشاط العقاري ويستحق سدادها عند الطلب وبفائده سنويه متغيرة ومساوية لأسعار الفائدة السارية في السوق . التسهيلات البنكيه ممنوحة مقابل رهن عقارات استثمارية (ايضاح 8) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 5).

14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع مما يلي :

| 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | |
|--|--|--|---|
| 14,916 | 4,808 | 10,110 | نقد وارصده لدى البنوك |
| 1,220 | 7,593 | 3,723 | ودائع قصيرة الأجل (تستحق خلال ثلاثة أشهر) |
| 16,136 | 12,401 | 13,833 | |

15. تحليل القطاعات

تمارس الشركة الأم والشركات التابعة لها انشطتها التجارية بشكل رئيسي داخل دولة الكويت . باستثناء المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت (ايضاح 5) ، فان جميع اصول وخصوم المجموعة هي داخل الكويت .
التحليل القطاعي لمجمل الإيرادات و (خسارة) / ربح الفترة / السنة المخصص للملكي الشركة الام ومجموع الاصول ومجموع الخصوم والحصص غير المسيطرة وصافي الاصول المستخدمة للانشطة هو كما يلي:

| المجموع الف د.ك | استثمار الف د.ك | عقار الف د.ك | |
|--------------------|--------------------|-----------------|--|
| | | | الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة) |
| 6,165 | 4,336 | 1,829 | مجمل الإيرادات |
| 1,719 | 1,978 | (259) | (خسارة) / ربح الفترة المخصص للملكي الشركة الأم |
| 304,834 | 208,924 | 95,910 | مجموع الأصول |
| (149,927) | (58,460) | (91,467) | مجموع الخصوم |
| (50,204) | (50,204) | - | الحصص غير المسيطرة |
| 104,703 | 100,260 | 4,443 | صافي الأصول المستخدمة |
| | | | السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (مدققة) |
| 28,731 | 14,489 | 14,242 | مجمل الإيرادات |
| 4,625 | 6,016 | (1,391) | (خسارة) / ربح السنة المخصص للملكي الشركة الأم |
| 304,529 | 208,796 | 95,733 | مجموع الأصول |
| (149,811) | (58,401) | (91,410) | مجموع الخصوم |
| (50,125) | (50,125) | - | الحصص غير المسيطرة |
| 104,593 | 100,270 | 4,323 | صافي الأصول المستخدمة |
| | | | الفترة المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة) |
| 8,812 | 5,835 | 2,977 | مجمل الإيرادات |
| 2,059 | 4,324 | (2,265) | (خسارة) / ربح الفترة المخصص للملكي الشركة الأم |
| 482,387 | 173,859 | 308,528 | مجموع الأصول |
| (245,530) | (63,482) | (182,048) | مجموع الخصوم |
| (131,869) | (47,621) | (84,248) | الحصص غير المسيطرة |
| 104,988 | 62,756 | 42,232 | صافي الأصول المستخدمة |

16. التوزيعات

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 2 مايو 2011 على توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% أي بواقع 10 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع على المساهمين المسجلين بتاريخ انعقادها وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% أي بواقع 10 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع على المساهمين وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009) .

17. معاملات مع أطراف ذات صلة

تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة ، معاملات تمت مع اطراف ذات صلة وذلك في اطار الأنشطة العادية لها متضمنة المساهمين الذين يمثلون مجلس الإدارة بالإضافة الى مساهمين آخرين اساسيين . تم ادراج تلك المعاملات ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة كما يلي :

| 31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك | 31 ديسمبر 2010 (مدقق) الف د.ك | 31 مارس 2010 (غير مدقق) الف د.ك |
|--|--|--|
| 26,371 | 14,867 | 5,609 |
| 730 | 820 | 5,320 |
| 47 | 20 | 1,713 |
| بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع | | |
| | | ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى |
| | | ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى |
| | | نقد لدى محافظ استثمارية |
| بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع | | |
| - | 3,329 | - |
| 292 | 218 | - |
| - | - | 82 |
| 134 | 158 | 20 |
| - | 263 | - |
| 126 | 536 | 104 |
| 110 | 454 | - |
| حسابات نظامية خارج بنود بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع | | |
| 39,626 | 52,384 | 61,039 |
| صافي القيمة الدفترية لمحافظ العملاء (مساهمين رئيسيين) | | |

18. الإرتباطات والالتزامات المحتملة

يوجد على الشركة الأم بتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع التزامات مقابل خطابات ضمان مقدمة لصالح الغير بمبلغ 5,025 الف د.ك (5,025 الف د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 4,919 الف د.ك في 31 مارس 2010) ، والتزامات محتملة لإحدى الشركات التابعة بمبلغ لا شيء د.ك (لا شيء د.ك في 31 ديسمبر 2010 و 11,568 الف د.ك في 31 مارس 2010).