



المملكة المتحدة

البرتغال

لبنان

الكويت

الامارات
العربية
المتحدة

كينيا

زنجبار

جنوب افريقيا



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS

التقرير السنوي ٢٠٠٦



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS



حضرة صاحب السمو المفطور له بإذن الله الأمير
الشيخ جابر الأحمد الجابر الصباح
(١٩٢٨ - ٢٠٠٦)



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS



سمو الشيخ ناصر المحمد الأحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS

الفهرس

١١

أعضاء مجلس الإدارة

١٢

كلمة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

٢٣

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS

أعضاء مجلس الإدارة

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

عبدالوهاب احمد النقيب
نائب الرئيس

أييه احمد القطامي
عضو مجلس الادارة

جيمس ويلسن
عضو مجلس الادارة

طلال بدر البحر
عضو مجلس الادارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

يسرني وزملائي اعضاء مجلس ادارة شركة ايما للفنادق والمنتجعات أن أقدم لكم نتائج أعمال الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠/٦/٢٠٠٦ والتي جاءت ممتازة بالنسبة للعام الأول من إدراجها في الكويت للأوراق المالية، حيث بلغت الأرباح لنهاية العام ٦,٧ مليون دينار كويتي، أي بمعدل ٢٦ فلس للسهم، أي بزيادة بنسبة ٧٥٪ عن الأرباح المتوقعة عند إدراج الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية.

ونود ان نعرب عن سرورنا بهذه النتائج التي تخطت الأرقام المتوقعة لها أثناء عملية الإدراج أوائل هذا العام، وسرورنا بمعدلات النمو المميزة التي حققتها شركة ايما للفنادق والمنتجعات المحدودة في جنوب أفريقيا، الامر الذي دعا الشركة الى الاعلان مؤخرا عن بتوزيع ١٥٪ أسهم منحة، أي بمعدل سنوي يبلغ ٣٠٪ منذ ادراج الشركة في يناير ٢٠٠٦.

ادرجت شركة ايما للفنادق والمنتجعات في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ ٣ يناير من العام الجاري برأس مال سوقي بلغ مليار دولار أمريكي، وجاء هذا الادراج كخطوة أولى ضمن خطط الشركة الرامية إلى إدراجها في أسواق مالية أخرى مستقبلاً. وفي اعقاب هذا الإدراج، تم الاعلان عن إدراج اثنتين من الشركات التابعة لنا في جنوب أفريقيا في سوق جوهانسبرغ للأوراق المالية بتاريخ ٢٧ فبراير تحت اسم ايما للفنادق والمنتجعات المحدودة عن طريق الادراج العكسي، وضمن متطلبات الادراج باعت الشركة حوالي ١٢,٥٪ من أسهمها بربح ٥ مليون دينار كويتي، ما ساهم في تحديد قيمة الشركة الإجمالية بحوالي ٤٦ مليون دينار كويتي.

من جهة أخرى، شهدت منطقة الشرق الأوسط خلال العام الماضي اطلاق الشركة لمجموعة من المشاريع الجديدة. ففي مايو ٢٠٠٥ أطلق مشروع فيرمونت بالم ريزيدنس، أول مشروع شقق سكنية تحمل علامة دولية في جزيرة النخلة جميرا، المؤلف من ٥٥٨ شقة فاخرة ووحدات سكنية من طراز «تاون هاوس» و«بنتهاوس»، باستثمار يقدر بـ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي، بالإضافة الى ٢٢٠ مليون دولار استثمار مشترك مع مجموعة المملكة للاستثمارات الفندقية في مشروع فندق ومنتجع فيرمونت بالم.

كما تم اطلاق مشروع تلال العبادية - لبنان خلال شهر أغسطس من العام الماضي، وهو عبارة عن منتجع متعدد الاستخدامات تديره كمبينسكي للفنادق. سيتكون المشروع من ١٥ فيلا خاصة و٣٠ وحدة سكنية من طراز «تاون هاوس» و٢٢٠ شقة فاخرة إضافة إلى منتجع صحي ومرافق استجمام.

وشهد نوفمبر من العام ٢٠٠٥ إطلاق مشروع جديد يتيح تملك الغرف الفندقية للمرة الاولى في الشرق الاوسط، وهو فندق ومجمع موفتبيك السكني لاغونا تاور دبي. يجمع هذا المشروع العقاري الاستثماري الفريد بين ملكية الغرف الفندقية والعائدات المضمونة مع فرص لنمو رأس المال، كما أنه يتيح للمستثمرين اقتناء غرف فندقية من فئة الخمسة نجوم تحمل علامة دولية بإدارتها موفتبيك للفنادق والمنتجعات السويسرية. يمثل هذا المشروع فرصة استثمارية جديدة للشرائح المتوسطة من المستثمرين للمشاركة في ملكية غرف الفنادق، التي كانت مقصورة على ذوي الدخل العالي والشركات الكبرى.

المحدودة، في مقاطعة كيب بجنوب أفريقيا، ايفا للفنادق والمنتجعات المحدودة على تطوير منطقة بوشندال ودفع عجلة التنمية المستدامة فيها لتصبح وجهة عالمية وسوقاً عقارية رائدة على مستوى العالم. لذا قمنا مؤخراً بشراء حوالي ٢,٥٤ مليون متر مربع إضافية من الأرض ضمن مشروع منتجع زيمبالي الساحلي، وذلك بالتعاون مع مورلاند للتطوير. ويأتي شراءنا لهذه الأرض في إطار استراتيجية الشركة الرامية إلى تطوير المنتجعات في مواقع حيوية على الساحل الشمالي لمنطقة كوازولو ناتال.

كما كشفت شركة ايفا للفنادق والمنتجعات المحدودة مؤخراً عن نتائجها المالية لعامها الأول عقب إدراجها في سوق جوهانسبرغ للأوراق المالية، والتي فاقت كل التوقعات محققة نمواً كبيراً، حيث حققت الشركة زيادة في عائداتها عن السنة المالية المنتهية في يونيو ٢٠٠٦ بنسبة بلغت ٥٧٪ لتصبح ١٦١ مليون راند (حوالي ٦,٤٥ مليون دينار كويتي)، في حين حققت نمواً في الأرباح بلغ قبل خصم الضرائب والفوائد ("EBIT") معدل ١٢٨٪ لتصل إلى ٥٥,٦ مليون راند (حوالي ٢,٢٣ مليون دينار كويتي)، بينما بلغت نسبة الزيادة في الأرباح بعد خصم الفوائد ٢٠٩٪ بما يعادل ٤٢ مليون راند (حوالي ١,٦٨ مليون دينار كويتي).

كما قمنا بتعزيز استراتيجيتنا الهادفة إلى تنويع استثماراتنا عبر تحديد الفرص المتميزة في الأسواق الهامة، ويتمثل هذا الأمر باستثمارنا في علامة يوتل الفندقية، التي تعد إحدى أكثر الأفكار ثورية في قطاع الضيافة. سيجري افتتاح أول فندقين يحملان هذه العلامة في مطاري هيثرو وغاتويك في لندن خلال الربع الأول من العام ٢٠٠٨. ومن المتوقع أن يعيد مفهوم فنادق يوتل صياغة معايير قطاع الضيافة من خلال افتتاح مشاريع جديدة في مراكز المدن والعواصم الكبرى الهامة والمطارات حول العالم.

ومن خلال استثمارات الشركة المستمرة في جنوب أفريقيا تمكنا من عقد اتفاقية مع مجموعة فيرمونت للفنادق والمنتجعات لإدارة مشروعنا الجديد - فيرمونت زيمبالي. وسيساهم هذا المشروع والبالغ قيمته ٢٥٠ مليون دولار أمريكي في توفير نحو ٢٠٠٠ وظيفة جديدة في المنطقة.

لقد كان هدفنا الاستفادة من المكانة الراسخة لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات المحدودة كمنصة للاستثمار المستمر في القارة الأفريقية بغية توسيع شبكتنا العالمية من المنتجعات، الأمر الذي سيساهم في توفير فرص متميزة للمستثمرين العالميين في مجال السياحة والعقارات. كما سيساعد استثمارنا الأخير في شركة بوشندال

تابع/ كلمة رئيس مجلس الإدارة

هذا وقد قمنا بولبو الماضي وبالإشتراك مع مجموعة المملكة للاستثمارات الفندقية بتعيين مجموعة موفتبيك للفنادق والمنتجعات لإدارة «موفتبيك ريزورت أند سبا زنجبار»، الواقع في جزيرة التوابل الأسطورية والذي من المقرر افتتاحه خلال الربع الأخير من العام الحالي.

ويأتي توسيع نطاق مناطق الإبحار التي يغطيها ايما نادي تملك اليخوت كخطوة هامة أخرى تهدف إلى تقديم حزمة متكاملة من الخدمات والفرص الاستثمارية في مجال السياحة والسفر والترفيه لعملائنا. ويعد مفهوم الإشتراك في هذا النادي الأول من نوعه في الشرق الأوسط ويتميز ببساطته وتميزه. وكما هو الحال في النوادي الريفية ونوادي الغولف، يتوجب على الأعضاء دفع مبلغ اشتراك سنوي يمنحهم حق الاستفادة من خدمات ومرافق النادي والتي تتمثل بثلاثة يخوت فاخرة من طراز «مايورا» (Maiora) في كل من دبي وبيروت وكان في فرنسا تغطي وجهات سياحية فريدة في البحر المتوسط والبحر الأحمر والخليج العربي.

وتعزيزا لقدرة الشركة على توفير خدمات النقل للعملاء والمستثمرين حول العالم، بالاعتماد على أعلى معايير الراحة والرفاهية المتعة في هذا القطاع، بما يتيح ربط كافة منتجعاتنا وفنادقنا، قامت الشركة بإطلاق شركة ايما للسياحة والسفر والتي ستعكف على تطوير برنامج توسعة يتمثل بافتتاح مكاتب جديدة في المنطقة بدءاً بدبي خلال فترة وجيزة.

كما اطلقنا شركة ايما العقارية في وقت سابق من هذا العام، بهدف توفير خدمات المبيعات وإدارة العقارات والاستشارات والاستثمارات العقارية للشركات المطورة والأفراد على السواء. وستوفر الشركة للأفراد الراغبين بالاستثمار أو شراء عقارات في مختلف أنحاء العالم حزمة متكاملة من الخدمات العقارية تحت سقف واحد، مدعومة باستشارات عقارية متخصصة بكل سوق على حدة. ولا تقتصر العقارات التي ستعرضها الشركة للبيع على مشاريع ايما للفنادق والمنتجعات، بل ستشمل أيضاً مشاريع أخرى. من جهة أخرى، ستتيح ايما العقارية للمطورين الراغبين بدخول الأسواق العالمية وتعزيز مكانتهم فيها فرص استكشاف قطاعات جديدة في الأسواق عبر تقديمها لخدمات نوعية متخصصة عبر قاعدة العملاء العالمية الواسعة والتي عملت شركة ايما للفنادق والمنتجعات على تأسيسها من خلال مشاريعها في مختلف أنحاء العالم.

وعلاوة على ما سبق ، سيشهد الربع الأول من العام المقبل تسليم أحد أول مشاريع ايما للفنادق والمنتجعات في دبي وهو «ذا بالم ريزيدنس» (النبات والحصير)، لعملائها خلال الربع الأول من العام القادم. ويعد هذا المشروع من أوائل المشاريع السكنية على جذع جزيرة النخلة جميرا التي سيتم إنجازها وتسليمها للمالكين.

ان استراتيجية ورؤية ايفا للفنادق والمنتجعات على صعيد تطوراتها الحالية والمستقبلية والفعالية والأداء المتميزان هو نتيجة النجاح الذي حقته الشركة عبر التخطيط الاستراتيجي المتأن والتعاون مع شركاءنا الرئيسيين والتنسيق مع مستثمريننا. وستشهد السنة المالية المقبلة توسع الشركة نحو أسواق جنوب شرق آسيا وسواها من أفريقيا والبحر الكاريبي وأمريكا الوسطى.

وفي الختام، أنتهز هذه الفرصة لأعبر عن خالص تقديري لجهود كل من ساهم في دعم خططنا للتوسع على الصعيد العالمي وساهم في تحقيق أهداف الشركة ونخص بالشكر مستثمريننا وحاملي الأسهم والعملاء والعاملين في الشركة على ثقتهم المتواصلة بنا.

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بالم جولدين مايل، دبي



النخلة جميرا، دبي



بالم ريزيدنس، دبي



فندق ومنتجع فيرمونت بالم، دبي



فيرمونت بالم ريزيدنس، دبي

فندق فور سيزنز، بيروت



لاجونا تاور، دبي



مؤقنبيك فندق ورزیدنس لاجونا تاور دبي



تلال العبادية، لبنان

فيرمونت زيمبالي، جنوب افريقيا



فندق زيمبالي، جنوب افريقيا



فندق ومنتجع شاطئ زنجبار، تنزانيا



مجموعة فيرمونت كينيا



بوشندال، جنوب افريقيا

يوتل، المملكة المتحدة



منتجع باين كليفس، البرتغال



ايڤا نادي تملك اليخوت



ايڤا للسياحة والسفر



ايڤا العقارية



النخلة جميرا، دبي

المحتويات

صفحة

٢٣

تقرير مراقبي الحسابات

٢٤

بيان الدخل المجمع

٢٥

الميزانية العمومية المجمعة

٢٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

٢٧

بيان التدفقات النقدية المجمع

٢٨ - ٤٨

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS

تقرير مراقبي الحسابات

السادس المساهمين، شركة ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)، الكويت

متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لاغراض التدقيق، كما ان البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات التجارية لعام ١٩٦٠ والتعديلات اللاحقة له والنظام الاساسي للشركة الأم وان الجرد قد أجري وفقا للاصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية والتعديلات اللاحقة له أو النظام الاساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي .

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم ٣٠
BDO برقان - محاسبون عالميون

BDO برقان
محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: ٢٢٣٥ - الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك ٢ - الدور التاسع
تلفون: ٢٤٦٤٥٧٤ - ٢٤٢٦٨١٢ - فاكس: ٢٤١٤٩٥٦
Email: info@bdokuwait.com

انور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم ٥٠ فئة أ)
انور القطامي وشركاه جرائت ثورنتون

أنور القطامي وشركاه
جرائت ثورنتون

مدققون ومستشارون

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

لقد قمنا بتدقيق الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة ايضا للفنادق والمنتجعات - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعه) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ والبيانات المجمعة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ . ان هذه البيانات المالية المجمعة هي مسؤولة ادارة المجموعة. ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. ان هذه المعايير تتطلب ان نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية. يشتمل التدقيق على الفحص عن طريق العينه للأدلة المؤيدة للمبالغ والافصاحات حول البيانات الماليه المجمعة ، ويشتمل ايضا على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي تجريها الاداره وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية، وباعتقادنا ان تدقيقنا يوفر أساسا معقولا يمكننا من ابداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة.

برأينا ان البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادله ، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعه كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

برأينا ايضا ان المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمه وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الادارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

| الفترة من ١ يناير ٢٠٠٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ د.ك | السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك | ايضاحات | |
|---|--|---------|---|
| | | | الإيرادات |
| ١,٩١٣,٧١٠ | ١,١٠٠,٢٧٦ | | صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها |
| ٢٤,٣٨١,٠٧٠ | ٢٢٦,٩٦١ | ٩ | أرباح غير محققة من اعادة تقييم عقارات استثمارية |
| - | ٥,٢٣١,٧٧٨ | ٤ | ارباح بيع حصة في شركة تابعه |
| ٤,٤٦٦,٧٣٠ | - | | أرباح بيع حصة في شركة زميله (خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة |
| ٢,٣١٠,٠١٠ | (٣١٢,٥٠١) | | من خلال بيان الدخل |
| ١,٥٩٣,٢٧٧ | ٤,٤٠٦,٢٧٤ | ٥ | أرباح بيع عقارات للمتاجر |
| ٤,٤١٧ | ١,٣٥٤,٤٦٠ | | ايرادات فوائد |
| ٥٥,٩٨٢ | ١٠٢,١٥٥ | | ايرادات توزيعات أرباح |
| ٣,٢٣٥ | ٦١٥,٢٠٨ | | ايرادات اتعاب وعمولات |
| ٤٢٤,١٣٥ | ٦٥٣,٥٤٦ | | ايرادات أخرى |
| ٣٥,١٥٢,٥٦٦ | ١٣,٣٧٨,١٥٧ | | اجمالي الإيرادات |
| | | | المصاريف والتكاليف الاخرى |
| ٢,٧٧٦,٩٤٦ | ٥,٦١٠,٠٢٢ | | مصاريف التشغيل |
| ١١٤,٧٩٢ | ٣٦٩,٥٣٠ | | الإستهلاك |
| ٢,٨٩١,٧٣٨ | ٥,٩٧٩,٥٥٢ | | مجموع المصاريف والتكاليف الأخرى |
| | | | الربح قبل الضرائب على الشركات التابعه الاجنبيه ومكافأة اعضاء مجلس الادارة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العماله الوطنية |
| ٣٢,٢٦٠,٨٢٨ | ٧,٣٩٨,٦٠٥ | | ضرائب على شركات تابعه اجنبية |
| - | (٧٠٣,٩٥٦) | | مكافأة اعضاء مجلس الاداره |
| - | (٥٠,٠٠٠) | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (٢٩٠,١٤٣) | (٣٩,٣٢٠) | | ضريبة دعم العماله الوطنية |
| - | (٩٦,٠٦٧) | | |
| ٣١,٩٧٠,٦٨٥ | ٦,٥٠٩,٢٦٢ | | ربح السنة / الفترة |
| | | | مخصص كما يلي: |
| ٣١,٩٩٣,٣٥٣ | ٦,٧٩٦,٢١٢ | | مساهمي الشركة الأم |
| (٢٢,٦٦٨) | (٢٨٦,٩٥٠) | | حقوق الأقلية |
| ٣١,٩٧٠,٦٨٥ | ٦,٥٠٩,٢٦٢ | | ربح السنة / الفترة |
| ١٢٣,٠٥ فلس | ٢٦,١٤ فلس | ٦ | ربحية سهم الشركة الأم |

الميزانية العمومية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

| ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ د.ك | ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك | ايضاحات | |
|----------------------|----------------------|---------|--|
| | | | الأصول |
| | | | الاصول غير المتداوله |
| ٥,٤٩٠,٩٠٤ | ٦,١٧٩,٨٨٦ | ٧ | ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٣٠,٩٧٧,٤٢٧ | ٤١,١٣٣,٥٩٣ | ٨ | اعمال رأسمالية قيد التنفيذ |
| ٢٩,٤٣٠,٥٣٨ | ٢٩,٣٢٠,٧٥٣ | ٩ | عقارات استثماريه |
| ٤,٧٣٩,٤٣٥ | ١٦,٤٠٣,٨٣١ | ١٠ | استثمارات متاحه للبيع |
| - | ٢,١٥٩,٨٨٤ | ١١ | استثمار في شركة زميله |
| ١٠٥,٠٠٠ | ٢١٨,٤٩٦ | | الشهره |
| ٧٠,٧٤٣,٣٠٤ | ٩٥,٤١٦,٤٤٣ | | مجموع الاصول غير المتداوله |
| | | | الأصول المتداولة |
| ٥,١٧١,٦٤٥ | ٥,٦٧٧,٨٠٦ | ١٢ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| ٦,٤١٤,٧٤٥ | ١٥,٤٥٩,٧٣٩ | ١٣ | عقارات للمتاجره |
| ١,٥٣٠,٧٩٩ | ٣,٠١١,٢٦٤ | ١٤ | مستحق من أطراف ذات صلح |
| ٤,٣٧٥,٦٥٧ | ١١,٧٦١,١٩٦ | ١٥ | ذمم مدينه واصول أخرى |
| ١٦,٤٧٧,٤٨٠ | ٣٤,٦٨٩,٢٢٧ | ١٦ | نقد وأرصده لدى البنوك |
| ٣٣,٩٧٠,٣٢٦ | ٧٠,٥٩٩,٢٣٢ | | مجموع الاصول المتداوله |
| ١٠٤,٧١٣,٦٣٠ | ١٦٦,٠١٥,٦٧٥ | | مجموع الأصول |
| | | | حقوق الملكية والخصوم |
| | | | حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم |
| ٤,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٦,٠٠٠,٠٠٠ | ١٧ | رأس المال |
| ٣,٢٣٣,٥٨٢ | ٣,٩٢٦,٧٤٢ | ١٨ | احتياطي قانوني |
| ٧,٥٠٠ | ٧٠٠,٦٦٠ | ١٨ | احتياطي اختياري |
| ١٨,٣٩٨ | (٢,٠١٤,٥٥١) | | احتياطي ترجمة عمله أجنبية |
| ٢٣,١٧٠,٨٢٣ | ٦,٥٨٠,٧١٥ | | ارباح مرحله |
| ٣٠,٤٣٠,٣٠٣ | ٣٥,١٩٣,٥٦٦ | | مجموع حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم |
| ١,٧٨٩,٧٢٧ | ٢,١٢٤,٩٨٢ | | حقوق الأقلية |
| ٣٢,٢٢٠,٠٣٠ | ٣٧,٣١٨,٥٤٨ | | مجموع حقوق الملكية |
| | | | الخصوم غير المتداولة |
| ١٠,٩٥٥,٤٦٤ | ١٥,٣٧٢,١٦٥ | ١٩ | الأقساط المستحقة عن شراء عقارات |
| - | ٦,٨١٨,٨٧٢ | ٢٠ | قروض لاجل |
| ١٠,٩٥٥,٤٦٤ | ٢٢,١٩١,٠٣٧ | | مجموع الخصوم غير المتداوله |
| | | | الخصوم المتداولة |
| ٢١,١٢٣,٤٣٩ | ٣٦,٠٣٥,٨٦١ | ١٤ | مستحق إلى أطراف ذات صلح |
| ٤,٠٩٠,١٦١ | ١٠,٩٦٩,٨٩٩ | ٢١ | ذمم تجارية وأخرى دائنة |
| ٣٦,٣٢٤,٥٣٦ | ٥٩,٥٠٠,٣٣٠ | ٢٢ | دفعات مقدمة من العملاء |
| ٦١,٥٣٨,١٣٦ | ١٠٦,٥٠٦,٠٩٠ | | مجموع الخصوم المتداوله |
| ١٠٤,٧١٣,٦٣٠ | ١٦٦,٠١٥,٦٧٥ | | مجموع حقوق الملكية والخصوم |

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

الخاص بمساهمي الشركة الأم

| المجموع د.ك | حقوق الأقلية د.ك | المجموع د.ك | أرباح مرحلة د.ك | حسابات الشركاء الجارية د.ك | احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك | احتياطي اختياري د.ك | احتياطي قانوني د.ك | رأس المال د.ك | |
|----------------|------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|
| ١٢,١٦١,٥٨٦ | - | ١٢,١٦١,٥٨٦ | ٨,٦٤٦,٥٨٦ | - | - | ٧,٥٠٠ | ٧,٥٠٠ | ٣,٥٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ |
| - | - | - | (٥٠٠,٠٠٠) | - | - | - | - | ٥٠٠,٠٠٠ | محول لزيادة رأس المال |
| ١٨,٣٩٨ | - | ١٨,٣٩٨ | - | - | ١٨,٣٩٨ | - | - | - | احتياطي ترجمة عملات |
| ٣١,٩٧٠,٦٨٥ | (٢٢,٦٦٨) | ٣١,٩٩٣,٣٥٣ | ٣١,٩٩٣,٣٥٣ | - | - | - | - | - | ربح الفترة |
| - | - | - | (١٣,٧٤٣,٠٣٤) | ١٣,٧٤٣,٠٣٤ | - | - | - | - | المحول لحسابات الشركاء الجارية |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | صافي الحركة على حسابات |
| (١٣,٧٤٣,٠٣٤) | - | (١٣,٧٤٣,٠٣٤) | - | (١٣,٧٤٣,٠٣٤) | - | - | - | - | الشركاء الجارية |
| - | - | - | (٣,٢٢٦,٠٨٢) | - | - | - | ٣,٢٢٦,٠٨٢ | - | المحول للإحتياطيات |
| ١,٨١٢,٣٩٥ | ١,٨١٢,٣٩٥ | - | - | - | - | - | - | - | التغير في حقوق الأقلية |
| ٣٢,٢٢٠,٠٣٠ | ١,٧٨٩,٧٢٧ | ٣٠,٤٣٠,٣٠٣ | ٢٣,١٧٠,٨٢٣ | - | ١٨,٣٩٨ | ٧,٥٠٠ | ٣,٢٢٣,٥٨٢ | ٤,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ |
| - | - | - | (٢٢,٠٠٠,٠٠٠) | - | - | - | - | ٢٢,٠٠٠,٠٠٠ | اصدار اسهم منحه |
| (٢,٠٣٢,٩٤٩) | - | (٢,٠٣٢,٩٤٩) | - | - | (٢,٠٣٢,٩٤٩) | - | - | - | احتياطي ترجمة عملات |
| ٦,٥٠٩,٢٦٢ | (٢٨٦,٩٥٠) | ٦,٧٩٦,٢١٢ | ٦,٧٩٦,٢١٢ | - | - | - | - | - | ربح السنة |
| - | - | - | (١,٣٨٦,٣٢٠) | - | - | ٦٩٣,١٦٠ | ٦٩٣,١٦٠ | - | المحول للإحتياطيات |
| ٦٢٢,٢٠٥ | ٦٢٢,٢٠٥ | - | - | - | - | - | - | - | التغير في حقوق الأقلية |
| ٣٧,٣١٨,٥٤٨ | ٢,١٢٤,٩٨٢ | ٣٥,١٩٣,٥٦٦ | ٦,٥٨٠,٧١٥ | - | (٢,٠١٤,٥٥١) | ٧٠٠,٦٦٠ | ٣,٩٢٦,٧٤٢ | ٢٦,٠٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات ٢٨ - ٤٨ تشكل جزء من هذه البيانات المالية المجمع.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

| الفترة من ١ يناير ٢٠٠٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ د.ك | السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك | ايضاحات |
|---|--|---|
| | | أنشطة التشغيل |
| | | ربح السنة / الفتره المخصص لمساهمي الشركة الأم تعديلات: |
| ٣١,٩٩٣,٣٥٣ | ٦,٧٩٦,٢١٢ | خسائر / (ارباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (٢,٣١٠,٠١٠) | ٣١٢,٥٠١ | إرباح بيع حصة في شركة تابعه |
| - | (٥,٢٣١,٧٧٨) | إرباح بيع حصة في شركة زميلة |
| (٤,٤٦٦,٧٣٠) | - | إرباح بيع عقارات للمتاجرة |
| (١,٥٩٣,٢٧٧) | (٤,٤٠٦,٢٧٤) | إرباح غير محققة من اعاده تقييم عقارات استثمارية |
| (٢٤,٣٨١,٠٧٠) | (٢٢٦,٩٦١) | إيرادات توزيعات أرباح |
| (٥٥,٩٨٢) | (١٠٢,١٥٥) | الإستهلاك |
| ٤٦٨,٣٧٢ | ٣٦٩,٥٣٠ | |
| (٣٤٥,٣٤٤) | (٢,٤٨٨,٩٢٥) | |
| | | التغيرات في اصول وخصوم التشغيل: |
| (٦,١٩٨,٨١٤) | (٧,٣٨٥,٥٣٩) | ذمم مدينة وأصول أخرى |
| (١,٨٦٤,٥٥٣) | ٢,٩١٢,٨٧٨ | عقارات للمتاجره |
| (١,٥٣٠,٧٩٩) | (١,٤٨٠,٤٦٥) | مستحق من أطراف ذات صلة |
| ١٤,٤٠٣,٧٤٨ | ٦,٨٧٩,٧٣٨ | ذمم دائنة وخصوم أخرى |
| ٢١,١٢٣,٤٣٩ | ١٤,٩١٢,٤٢٢ | مستحق الى أطراف ذات صلة |
| ٣٦,٣٢٤,٥٣٦ | ٢٣,١٧٥,٧٩٤ | دفعات مقدمة من العملاء |
| ٦١,٩١٢,٢١٣ | ٣٦,٥٢٥,٩٠٣ | صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل |
| | | أنشطة الإستثمار |
| - | ٦,٣٥٢,١١١ | صافي ناتج بيع حصة في شركة تابعه |
| ١٧,٢٥٠,٠٠٠ | - | ناتج بيع حصة في شركة زميلة |
| - | (٢,١٥٩,٨٨٤) | استثمار في شركة زميله |
| (٥,٨٧٨,٧٧٧) | (١,٠٥٨,٥١٢) | صافي الإضافات على ممتلكات وآلات ومعدات |
| (٢,٨٦٠,٧٩٢) | (٨١٨,٦٦٢) | شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (٩,٢٤٩,٩٧٧) | ٣٣٦,٧٤٦ | صافي الإضافات على العقارات الإستثمارية |
| (٤,٧٣٩,٤٣٥) | (١١,٦٦٤,٣٩٦) | شراء استثمارات متاحة للبيع |
| (٢٨,٠٧٨,٦٧٥) | (١٧,٧٠٧,٧٦٤) | الإضافات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ |
| ٥٥,٩٨٢ | ١٠٢,١٥٥ | توزيعات أرباح مستلمة |
| (٢٣,٥٠١,٦٧٤) | (٢٦,٦١٨,٢٠٦) | صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار |
| | | أنشطة التمويل |
| (١٣,٧٤٣,٠٣٤) | - | صافي الحركة على حسابات الشركاء الجارية |
| ١٨,٣٩٨ | (٢,٠٣٢,٩٤٩) | احتياطي ترجمة عمله أجنبية |
| ١,٧٨٩,٧٢٧ | (٨٩٨,٥٧٥) | التغير في حقوق الأقلية |
| - | ٤,٤١٦,٧٠٢ | التزام طويل الاجل لشراء ارض |
| - | ٦,٨١٨,٨٧٢ | فروض لاجل مستلمه |
| (١١,٩٣٤,٩٠٩) | ٨,٣٠٤,٠٥٠ | صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل |
| ١٦,٤٧٥,٦٣٠ | ١٨,٢١١,٧٤٧ | صافي الزيادة في النقد والتقد المعادل |
| ١,٨٥٠ | ١٦,٤٧٧,٤٨٠ | النقد والتقد المعادل في بداية السنة / الفترة |
| ١٦,٤٧٧,٤٨٠ | ٣٤,٦٨٩,٢٢٧ | ١٦ |
| | | ١٦ |
| | | النقد والتقد المعادل في نهاية السنة / الفترة |

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١. تأسيس ونشاط الشركة الام

تأسست شركة ايما للفنادق والمنتجعات بتاريخ ١٩ يوليو ١٩٩٥ كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة تحت إسم: «شركة أوفست للإستشارات وإدارة المشاريع - ذ.م.م - نجوى أحمد عبدالعزيز القطامي وشركائها». بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٠٥، تم تغيير الاسم والكيان القانوني للشركة ليصبح شركة ايما للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفله) .

يشار الى شركة ايما للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفله) (الشركة الام) وشركاتها التابعة الرئيسية التالية بالمجموعة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة المرفقة:

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | نسبة الملكية |
|--|--------------------------------|--------------|
| ايما للفنادق والمنتجعات المحدودة | جنوب افريقيا | ٨٥٪ |
| ايما زمبالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدودة | جنوب افريقيا | ١٠٠٪ |
| شركة ايما للفنادق والمنتجعات (زنجبار) المحدودة | تنزانيا | ١٠٠٪ |
| شركة أوشن ليجر المحدودة | تنزانيا | ١٠٠٪ |
| ايما للفنادق والمنتجعات وشركاتها التابعة - جبل علي (المنطقه الحره) | دبي - الامارات العربيه المتحده | ١٠٠٪ |
| ايما للفنادق والمنتجعات القابضه - ش.م.ل | لبنان | ٥١٪ |

كما تم تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كالتالي:

- تطوير وإدارة وتسويق الفنادق والمنتجعات .
- تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت أو خارجه، وكذا إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة، وما حظرته من الإتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
- تملك وبيع وشراء الأسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج.
- إعداد الدراسات وتقديم الإستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها ، على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١. تابع/ تأسيس ونشاط الشركة الام

- القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية ، وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
- اقامة المزايدات العقارية.
- تملك الأسواق التجارية والمنتجعات السكنية وإدارتها.
- استغلال الفوائض المالية والمتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- المساهمة المباشرة لوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع السكنية والتجارية والصناعية والسياحية والعمرانية والرياضية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) وإدارة المرافق العقارية بنظام (BOT) سواء لصالح الشركة أو لغيرها.
- يجوز للشركة ان يكون لها مصلحة أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالا شبيهة بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو أن تلحق بها.

إن المجموعة تابعة لشركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة).

عنوان الشركة الأم المسجل: ص.ب: ٤٦٩٤ الصفاة ١٣٠٤٧ دولة الكويت.

تم ادراج اسهم الشركة الأم في سوق الكويت للاوراق المالية بتاريخ ٣ يناير ٢٠٠٦.

تم اعتماد اصدار البيانات الماليه المجمعه من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠٠٦ وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢. السياسات المحاسبية الهامه

أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمع وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم عرض ارقام المقارنة لفترة الثمانية عشر شهرا ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٤ الى ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ وذلك بعد تعديل عقد تأسيس الشركة الأم لتصبح السنة المالية تنتهي في ٣٠ يونيو من كل عام بدلا من ٣١ ديسمبر.

أسس التجميع

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. تتحقق السيطرة عند قدرة الشركة الأم بالتحكم سواء بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، بالسياسات التشغيلية للشركات التابعة لها لغرض تحقيق أرباح من أنشطتها. إن البيانات المالية للشركات التابعة قد ادرجت ضمن البيانات المالية المجمع من تاريخ تحقق السيطرة عليها.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة عن طريق التجميع الأفقي لبنود الأصول والخصوم والإيرادات المصاريف. يتم استبعاد وحذف المعاملات والأرصدة ما بين الشركة الأم والشركات التابعة لها عند التجميع كما يتم حذف الإيرادات الناتجة من تلك المعاملات.

تحقق الإيراد

تتحقق الإيرادات من عمليات الفندقه والخدمات المتعلقة بها عند تقديم الخدمات. تتحقق إيرادات عقارات المتاجرة من بيع العقارات المنشأة أو قيد الإنشاء باستخدام طريقة نسبة العمل المنجز للعقارات المباعه وغير المسلمة. تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في الاستلام. تتحقق إيرادات الاتعاب والعمولات عند اكتسابها.

استثمار في شركة زميله

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيرا ملموسا بما في ذلك حصة بين ٢٠٪ - ٥٠٪ من حق التصويت في الشركة المستثمر فيها. تتضمن البيانات المالية المجمع حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة وذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢. تابع/ السياسات المحاسبية الهامه شركات المحاصة

يتم محاسبة حصة المجموعة من شركات المحاصة بناء على حصتها في تلك الشركات ، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من بيانات شركات المحاصة المتعلقة بالإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم وذلك عن طريق التجميع الأفقي لتلك البنود. تقوم المجموعة بتسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أصول المجموعة الى شركات المحاصة المتعلقة بحصة الأطراف الآخرين في تلك الشركات. ولا يتم تسجيل حصة المجموعة من الأرباح والخسائر الناتجة من شراء المجموعة اصول من شركات المحاصة حتى يتم بيع تلك الأصول لأطراف خارجيين، ولكن يتم تسجيل الخسائر الناتجة من تلك العمليات فقط عند ثبوت هبوط دائم في قيمة الأصول المشتراه أو هبوط في القيمة الممكن تحقيقها.

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة أو مبلغ التقييم بعد طرح الإستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة. تستهلك الممتلكات والآلات والمعدات على طريقة القسط الثابت بنسب حددت لإستهلاكها خلال فترة العمر الإنتاجي المقدر لها وعلى النحو التالي:

| | |
|-------------------|-----------|
| المباني | ٥٠ سنة |
| الآلات والمعدات | ٧-٥ سنوات |
| السيارات | ٤-٥ سنوات |
| الأثاث والتجهيزات | ٧-٥ سنوات |
| يخت | ١٠ سنوات |

تظهر قيمة الممتلكات المستأجره بالقيمة العادلة وتستهلك على فترة الإستئجار. لا يتم استهلاك الأراضي.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢. تابع/السياسات المحاسبية الهامه

استثمارات عقارية

تظهر الإستثمارات العقارية مبدئيا بالتكلفة بما في ذلك مصاريف الحيازه .

بعد التسجيل المبدئي ، يتم إعادة قياس الإستثمارات العقارية بمبلغ التقييم . يتم تسجيل التغيرات الناتجة من إعادة القياس الى القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع .

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تسجيل «استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل» مبدئيا بالتكلفة ، بعد استبعاد مصاريف الحيازه المتعلقة بالاستثمار . تصنف تلك الاستثمارات لدى التحقق المبدئي كإستثمارات لغرض المتاجرة واستثمارات محدد .

«الاستثمارات لغرض المتاجرة» هي تلك الاستثمارات التي يتم حيازتها أساسا لغرض بيعها وشرائها في المدى القريب ، أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل ادوات مالية معينة يتم ادارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير . الاستثمارات المحدده ، وهي تلك الاستثمارات التي يتم تسجيلها مبدئيا كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستثناء تلك الاستثمارات في الاوراق المالية غير المدرجة في سوق الاوراق المالية ولا يوجد لها سوق نشط وبالتالي فان القيمة السوقية العادلة لها لا يمكن قياسها بشكل يمكن الاعتماد عليه . الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو نتيجة التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تدرج في بيان الدخل المجمع .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢. تابع/ السياسات المحاسبية الهامه

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم تسجيل «الاستثمارات المتاحة للبيع» مبدئيا بالتكلفة بما في ذلك مصاريف الحيازة المتعلقة بالاستثمار. بعد التسجيل المبدئي، يتم اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة باستثناء تلك الاستثمارات في الأوراق المالية التي لا يتوفر لها سعر سوقي في سوق نشط والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يمكن الاعتماد عليه، حيث يتم قياس تلك الاستثمارات بالتكلفة.

الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن اعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع الى القيمة العادلة تسجل مباشرة في حقوق الملكية تحت بند «التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة» حتى يتم بيعها أو أن يتحدد هبوط في قيمتها، وعندها فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة تم تسجيلها سابقا في حقوق الملكية يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجموع.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم قياس القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ افضال النشاط كما في تاريخ الميزانية العمومية المجمعة. بالنسبة للاستثمارات التي لا يتوفر لها سعر سوقي، يتم تقدير قيمة عادلة معقولة لتلك الاستثمارات بالرجوع الى السعر السوقي لأداة مالية مماثلة الى حد كبير، أو عن طريق تقنيات التقييم المستخدمة بشكل عام من قبل منتسبي السوق.

عقارات للمتاجرة

تشمل عقارات للمتاجرة الأراضي وتكاليف التطوير المتعلقة بالعقارات غير المباعة. تشمل تكاليف التطوير مصاريف التخطيط والصيانة والخدمات. تظهر عقارات المتاجره بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما أقل على أساس افرادي.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢. تابع/السياسات المحاسبية الهامه

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الأرصدة النقدية وأرصدة البنوك .

معاملات مع أطراف ذات صلة

تشمل الأطراف ذات الصلة على أعضاء مجلس الإدارة، المسؤولين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات المملوكة لهم بشكل رئيسي.

جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتم بموافقة الإدارة.

العملات الاجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعمله الاجنبية خلال السنة الى الدينار الكويتي حسب اسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة ، الموجودات والمطلوبات النقدية بالعمله الاجنبية تحول الى الدينار الكويتي حسب اسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . الارباح أوالخسائر الناتجة عن التحويل تؤخذ ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل بنود الميزانيات العمومية للشركات التابعة الأجنبية الى الدينارالكويتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية المجمع ويتم أخذ فروقات التحويل الى احتياطي فروقات العملة الأجنبية ضمن حقوق المساهمين.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية مجمع التقدير فيما اذا كان هناك دليلا موضوعيا بأن أصل مالي محدد، أو مجموعة من أصول مماثلة قد تنخفض قيمتها . فاذا ما قام مثل ذلك الدليل ، يتم تقدير القيمة الممكن استردادها للأصل وتسجل أية خسارة نتيجة انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده والمبلغ المدرج ضمن الميزانية العمومية المجمع للسنة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٣. الادوات المالية

مخاطر سعر الفائدة

الأرصدة البنكية تحمل فوائد بالأسعار التجارية الجارية.

مخاطر الائتمان

الموجودات المالية لدى المجموعة والتي يتم التركيز على مخاطر الائتمان بشأنها تتكون بشكل رئيسي من ارصدة لدى البنوك، قروض، وضمم مدينة واستثمارات. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة تعادل القيم المدرجة للأصول أعلاه والظاهره ضمن الميزانية العمومية المجمعة.

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل أساسي وذلك عن طريق استثماراتها بالعملات غير الدينار الكويتي. بتاريخ الميزانية العمومية المجمعة، ظهرت مخاطر العملات الأجنبية ضمن كافة بنود الميزانية العمومية المجمعة بإستثناء استثمارات الشركة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تمت بالدينار الكويتي.

القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية

إن القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية التي لم تظهر بالقيمة العادلة في الميزانية العمومية المجمعة لا تختلف بشكل مادي عن قيمتها الدفترية.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٣. تابع/ الادوات المالية

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغير في اسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصوره محدده مسبقا على فئات متعدده للموجودات والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإداره للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بصافي إحتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الإئتمان مما قد يتسبب في نضوب مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر قامت المجموعة بتنوع مصادر التمويل عن طريق الشركات ذات الصلة وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الإعتبار.

الادوات الماليه المشتقه

لا تدخل المجموعة في نشاط مضاربه او متاجره بالادوات الماليه المشتقه.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٤. أرباح بيع حصة في شركة تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ١٥% عن طريق الإكتتاب العام من شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل، شركة ايما للفنادق والمنتجعات المحدوده (جنوب افريقيا) بمبلغ يعادل ١١١,٣٥٢,٦ د.ك. حققت المجموعة أرباح من عملية البيع تلك بمبلغ يعادل ٧٧٨,٢٣١,٥ د.ك.

٥. ارباح بيع عقارات للمتاجره

تمثل تكلفة العقارات التي تم شراؤها بالأصل من قبل المجموعة وتم اعادة بيعها الى عملائها. يتم احتساب أرباح بيع تلك العقارات بإستخدام طريقة نسبة العمل المنجز وعلى النحو التالي:

| الثمانية عشر شهراً المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ د.ك | السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ د.ك | |
|---|--|------------------|
| ٥,٨٧٥,٧٧٣ | ١٧,٦٠١,٢٧١ | ايرادات المبيعات |
| (٤,٢٨٢,٤٩٦) | (١٣,١٩٤,٩٩٧) | تكلفة المبيعات |
| ١,٥٩٣,٢٧٧ | ٤,٤٠٦,٢٧٤ | |

٦. ربحية السهم للشركة الأم

تحتسب ربحية السهم للشركة الأم بتقسيم ربح السنه / الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم خلال السنه / الفترة

| ٢٠٠٥ | ٢٠٠٦ | |
|-------------|-------------|---|
| ٣١,٩٩٣,٣٥٢ | ٦,٧٩٦,٢١٢ | ربح السنه / الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم (د.ك) |
| ٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠ | المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدره (سهما) |
| ١٢٣,٠٥ فلس | ٢٦,١٤ فلس | ربحية السهم - اساسي |

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٧. الممتلكات والآلات والمعدات

| المجموع د.ك | يخت د.ك | سيارات د.ك | أثاث وتجهيزات د.ك | آلات ومعدات د.ك | مباني على أرض مستأجرة د.ك | مباني على أرض ملك حر د.ك | أراضي د.ك | |
|----------------|------------|---------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------------|
| | | | | | | | | التكلفة أو التقييم |
| ٥,٨٧٨,٧٧٧ | - | ١٢٥,٤١٧ | ٥٨٥,٧٣١ | ٢٧٩,٤٤٤ | ٦٢١,٨٣٢ | ٢,٤٥٥,٨٣٠ | ١,٨١٠,٥٢٣ | في ١ يوليو ٢٠٠٥ |
| ٦,٤٨٠,٢٧٨ | ٢,٢٣١,٩٧٠ | ١١,٤٧٨ | ١٩٥,١٥٢ | ٨,٠٢٥ | ٥٨٠,٣٧٠ | ٤٤,٠٢٥ | ٣,٤٠٩,٢٥٨ | إضافات |
| (٤,٨٦٩,٧٧٤) | - | - | (٤٣,٨٦٢) | (٦,٨٢٩) | - | - | (٤,٨١٩,٠٨٣) | إعادة تصنيف (أدناه) |
| (٢,٥٨٥) | - | (٨٢) | (٢,٠٤٧) | (٤٥٦) | - | - | - | استيعادات |
| (٥٣٧,٩٩٠) | - | ٢١,٩٤٤ | (٦,٠٩٦) | (٥٣,٧٧١) | - | (٢٤١,٩٢١) | (٢٥٨,١٤٦) | تعديل عملات أجنبية |
| ٦,٩٤٨,٧٠٦ | ٢,٢٣١,٩٧٠ | ١٥٨,٧٥٧ | ٧٢٨,٨٧٨ | ٢٢٦,٤١٣ | ١,٢٠٢,٢٠٢ | ٢,٢٥٧,٩٣٤ | ١٤٢,٥٥٢ | في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ |
| | | | | | | | | الإستهلاك |
| ٣٨٧,٨٧٣ | - | ٤٣,٢٦٤ | ٢١٢,١٣٦ | ٣٧,٩١٧ | ٣١,٥٤٥ | ٦٣,٠١١ | - | في ١ يوليو ٢٠٠٥ |
| ٣٦٩,٥٣٠ | - | ٣٦,٢٥٨ | ١٨٠,١١٢ | ٤٠,٩٥٩ | ١٨,٩٣١ | ٩٣,٢٧٠ | - | المحمل على السنة |
| (٦٠) | - | - | (٦٠) | - | - | - | - | متعلق بالإستيعادات |
| ١١,٤٧٧ | - | ٧,٣٠٨ | (١٦,٧٠٩) | ٤,٣٠٨ | (٨٦٣) | ١٧,٤٣٣ | - | تعديلات عملات أجنبية |
| ٧٦٨,٨٢٠ | - | ٨٦,٨٣٠ | ٣٧٥,٤٧٩ | ٨٣,١٨٤ | ٤٩,٦١٣ | ١٧٣,٧١٤ | - | في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ |
| | | | | | | | | صافي القيمة الدفترية |
| ٦,١٧٩,٨٨٦ | ٢,٢٣١,٩٧٠ | ٧١,٩٢٧ | ٣٥٣,٣٩٩ | ١٤٣,٢٢٩ | ١,١٥٢,٥٨٩ | ٢,٠٨٤,٢٢٠ | ١٤٢,٥٥٢ | في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ |
| ٥,٤٩٠,٩٠٤ | - | ٨٢,١٥٣ | ٣٧٣,٥٩٥ | ٢٤١,٥٢٧ | ٥٩٠,٢٨٧ | ٢,٣٩٢,٨١٩ | ١,٨١٠,٥٢٣ | في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥ |

قامت المجموعة خلال الفترة بإعادة تصنيف مبلغ بما يعادل ٤,٨١٩,٠٥٣ د.ك (١٢٠,٢٦٦,٦١١ رند) من الممتلكات والآلات والمعدات الى عقارات للمتاجرة تمثل، تكلفة شراء ارض بغرض المتاجرة بعد تطويرها من قبل احدى الشركات التابعة في جنوب افريقيا.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٨. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ تتكون من التالي:

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|---------------|
| ١٢,٣١٤,١٣٠ | ١٥,٦١٢,٢٩٨ | فنادق |
| ١٨,٥٤٣,٣٨٩ | ٢٥,٠١٨,٨٩٤ | شقق سكنية |
| ١١٩,٩٠٨ | ٥٠٢,٤٠١ | عقارات تجارية |
| ٣٠,٩٧٧,٤٢٧ | ٤١,١٣٣,٥٩٣ | |

قامت المجموعة خلال السنة بإعادة تصنيف كافة التكاليف المتضمنة الدفعات المقدمة عن شراء اراضي والتكاليف الأخرى المدفوعة المتعلقة بإنشاء مباني فنادق وشقق سكنيه ومحلات تجارية ضمن بند اعمال رأسمالية قيد التنفيذ.

٩. عقارات استثماريه

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|---|
| ٢٩,١٦٠,٧٨٢ | ٢٩,١٤٠,٤٣٨ | أراضي ملك حر في منطقة الهلال (crescent) في مشروع النخلة - الجميره - دبي تمثل ٤٠٪ من إجمالي الأراضي في تلك المنطقة |
| ٢٦٩,٧٥٦ | ١٨٠,٣١٥ | اراضي ملك حر خاصة بشركة ايما زيمبالي للفنادق والمنتجعات - جنوب أفريقيا |
| ٢٩,٤٣٠,٥٣٨ | ٢٩,٣٢٠,٧٥٣ | قيمة العقارات الاستثمارية كما في تاريخ الشراء |

ان مبلغ التقييم لتلك الأراضي وفق التقييم الوارد من مقيم خارجي مستقل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ .

ان صافي الأرباح غير المحققة عن إعادة تقييم العقارات الإستثمارية في كل من دبي - الإمارات العربية المتحدة وجنوب افريقيا هو مبلغ ٢٢٦,٩٦١ د.ك (مبلغ ٢٤,٣٨١,٠٧٠ د.ك في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١٠. استثمارات متاحة للبيع

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | استثمارات أجنبية - غير مدرجه |
|-------------|-------------|------------------------------|
| ٤,٧٣٩,٤٣٥ | ١٦,٤٠٣,٨٣١ | |

إن استثمارات اجنبية بقيمة ١٦,٤٠٣,٨٣١ د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر يعتمد عليها لقياس القيمة العادلة لها (٤,٧٣٩,٤٣٥ د.ك : ٢٠٠٥). تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع ، مساهمات المجموعة في رؤوس أموال شركات أجنبية بقيمة ١٠,٣٢٨,٥٥٠ د.ك (بقيمة ٤,٣٩٠,٦٨١ د.ك في ٣٠ يونيو ٢٠٠٥).

١١. استثمار في شركة زميلة

قامت المجموعة خلال السنة بالإستثمار بمبلغ يعادل ٢,١٥٩,٨٨٤ د.ك في شركة بوشندال المحدوده (بي تي واي) في جنوب افريقيا ، تعمل الشركة في نشاط تطوير وبيع العقارات. بلغت حصة المجموعة في تلك الشركة ما نسبته ١٩,٢٥% كما في تاريخ الميزانية العمومية المجمعه.

١٢. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تمثل الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات محلية مدرجة بالقيمة العادلة.

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | أسهم مدرجة - محليه |
|-------------|-------------|--------------------|
| ٥,١٧١,٦٤٥ | ٥,٦٧٧,٨٠٦ | |

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١٣. عقارات للمتاجرة

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|--|
| ٢,٩٥٦,٩١٥ | ٧,٥٥١,٥٩٨ | شقق سكنية في دبي، الإمارات العربية المتحدة |
| ٣,٤٥٧,٨٣٠ | ٧,٩٠٨,١٤١ | عقارات في جنوب افريقيا |
| ٦,٤١٤,٧٤٥ | ١٥,٤٥٩,٧٣٩ | |

١٤. مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|--|
| ١,٥٣٠,٧٩٩ | ١٤٨,٧٢٣ | مستحق من شركة كويت إنفست - ش.م.ك (مقفلة) |
| - | ١,٥٥١,٧٤٦ | شركة عسجد الكويت للتجارة العامه والمقاولات - ذ.م.م |
| - | ١,٣٠٨,٨٦٢ | الشركة الدولية للمشروعات الاستثمارية - ش.م.ك (مقفلة) |
| - | ١,٩٣٣ | اخرى |
| ١,٥٣٠,٧٩٩ | ٣,٠١١,٢٦٤ | |
| ٤,٨٤٦,٠٣٩ | ٤٨٥,٢٠٤ | مستحق الى شركة عقارات الكويت - ش.م.ك |
| ٣,٤٦٤,٥٠٤ | - | شركة الإستثمارات المتحدة - البرتغال |
| ١,٩٤٧,١٤٦ | - | الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) |
| ١٠,٨٦٥,٧٥٠ | ٣٥,٠٤٤,٣١٤ | شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة) |
| - | ٥٠٦,٣٤٣ | شركة استثمار (بي اس سي) - دبي |
| ٢١,١٢٣,٤٣٩ | ٣٦,٠٣٥,٨٦١ | |

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١٥. ذمم مدينة وأصول أخرى

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|------------------------------|
| ٣,٣٧١,٣٣٣ | ١٠,١٥٤,٢٧٩ | ذمم مدينة ودفعات مقدمه |
| ٦٦٦,٤٠٥ | ٥٤٢,٦٦٣ | تأمينات ومصاريص مدفوعة مقدما |
| ٣٣٧,٩١٩ | ١,٠٦٤,٢٥٤ | أرصدة مدينة أخرى |
| ٤,٣٧٥,٦٥٧ | ١١,٧٦١,١٩٦ | |

١٦. نقد وأرصدة لدى البنوك

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|---|
| - | ٢٥,٠٠٦,٧٧٧ | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| ١٦,٤٧٧,٤٨٠ | ٩,٦٨٢,٤٥٠ | ودائع ثابتة - تستحق خلال فترة ثلاثة اشهر |
| ١٦,٤٧٧,٤٨٠ | ٣٤,٦٨٩,٢٢٧ | النقد وشبه النقد كما ظهر في التدفقات النقدية المجمع |

١٧. رأس المال

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين العادية وغير العادية المنعقدة بتاريخ ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ على زيادة رأسمال الشركة الام بمبلغ ٢٢,٠٠٠,٠٠٠ د.ك وذلك عن طريق اصدار اسهم منحه بمعدل ٥,٥ سهم لكل سهم تخصص للمساهمين المسجلين بسجل الشركة الام بتاريخ انعقاد الجمعية ، وبناء عليه يصبح رأس المال المصرح به ٢٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ فلس (٢٠٠٥ : ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم) .

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

١٨. الإحتياطات

بموجب قانون الشركات التجارية وعقد التأسيس تقوم الشركة الأم بتحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية للإحتياطي القانوني الى أن يصبح رصيد الإحتياطي معادلا ٥٠٪ من رأس المال. كما يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح الى الإحتياطي الإختياري.

١٩. الأقساط المستحقة عن شراء عقارات

تمثل هذه الأقساط المبالغ المستحقة عن شراء ارض في منطقة الهلال (crescent) دبي - الإمارات العربية المتحدة والمدرجة ضمن الإستثمارات العقارية كما تتضمن المبالغ المستحقة للمقاول على حساب العقارات للمتاجرة والتي سيتم سدادها خلال فترة عشر سنوات.

٢٠. قروض لأجل

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|-------------------------|
| - | ٥,٠٥٥,٧٩٢ | قرض لأجل - دبي |
| - | ١,٧٦٣,٠٨٠ | قرض لأجل - جنوب افريقيا |
| - | ٦,٨١٨,٨٧٢ | |

تمثل القروض لأجل، قروض تم الحصول عليها من قبل الشركات التابعة للمجموعة في كل من دبي وجنوب أفريقيا لتمويل مشروع في دبي وشراء عقارات في جنوب افريقيا. إن هذه القروض مضمونة مقابل رهن العقارات المشتراه وتحمل فوائد بالأسعار التجارية السائدة.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢١. ذمم تجارية وأخرى دائنة

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|--------------------------------------|
| ١,٣٤٢,٧٢١ | ٢,٦١٢,٧١١ | ذمم دائنة |
| ٢١,٥٩٢ | ٢,٧٨٤,٤٣٤ | التزام لشراء عقارات - الجزء المتداول |
| ٢٠,٧٣٤ | ٥٨٢,٠٣٣ | مستحقات |
| ٧٠٦,٠٢٩ | ١,٢٥١,٨١٥ | ضرائب مؤجله |
| - | ٢,٠٣٨,٩٦٦ | ايرادات مؤجلة |
| ١,٩٩٩,٠٨٥ | ١,٦٩٩,٩٤٠ | ذمم دائنة أخرى |
| ٤,٠٩٠,١٦١ | ١٠,٩٦٩,٨٩٩ | |

٢٢. دفعات مقدمة من العملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدما من عملاء عن شراء شقق سكنيه قيد الإنشاء حاليا من قبل شركة تابعة في دبي - الإمارات العربية المتحدة.

٢٣. التوزيعات المقترحة

إقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع اسهم منحة بنسبة ١٥% أو عدد ١٥ سهم لكل ١٠٠ سهم، على المساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية للمساهمين. تخضع تلك المقترحات إلى موافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢٣. تابع/التوزيعات المقترحة

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في ١٩ سبتمبر ٢٠٠٥ على إصدار ٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم منحة بقيمة ١٠٠ فلس كويتي للسهم بمعدل ٥٥٠٪ من رأس المال المدفوع أو بما يعادل ٢٢,٠٠٠,٠٠٠ د.ك.

٢٤. معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الأولية - قطاعات الأعمال

- تعمل المجموعة من خلال اقسام وظيفية مختلفة تقوم بإدارة الأعمال المختلفة. لغرض تقرير القطاعات قامت ادارة المجموعة بتقسيم نشاطاتها إلى قطاعات الأعمال التالية.
- قطاعات الأعمال تلك تشكل الأساس الذي بموجبه تقوم المجموعة بتقرير معلومات القطاعات الأولية.
 - استثمارات محلية، تتكون من نشاطات الاستثمار لحساب المجموعة ولصالح العملاء في سوق الكويت المحلي.
 - استثمارات دولية، تتكون من نشاطات الاستثمار لحساب المجموعة ولصالح العملاء في السوق العالمية.
 - استثمارات عقارية، تتكون من إستثمارات في أراضي وعقارات في السوق العالمية.

إن نتائج القطاعات تشمل الإيرادات والمصروفات العائدة مباشرة للقطاع وكذلك توزيع تكلفة الأموال بناء على المتوسط الموزون لموجودات القطاع.

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢٤. تابع/معلومات القطاعات

إن المعلومات المالية عن قطاعات التشغيل للسنة / الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ، ٢٠٠٥ موضحة فيما يلي:

| الإستثمار المحلي ألف د.ك | الإستثمارات الدولية ألف د.ك | أخرى ألف د.ك | المجموع ألف د.ك |
|---|-----------------------------------|-----------------|--------------------|
| بيان الدخل للسنة المنتهية في ٢٠٠٦ | | | |
| (٣١٣) | ٩,٨٦٥ | ٣,٨٢٦ | ١٣,٣٧٨ |
| إيرادات القطاع | | | |
| (٣١٣) | ٩,٨٦٥ | ٣,٨٢٦ | ١٣,٣٧٨ |
| نتائج أعمال القطاع | | | |
| | | | (٦,٨٦٩) |
| مصروفات غير موزعة | | | |
| | | | ٦,٥٠٩ |
| ربح السنة | | | |
| بيان الدخل للفترة المنتهية في ٢٠٠٥ | | | |
| ٢,٣١٠ | ٣٠,٤٤١ | ٢,٤٠٢ | ٣٥,١٥٣ |
| إيرادات القطاع | | | |
| ٢,٣١٠ | ٣٠,٤٤١ | ٢,٤٠٢ | ٣٥,١٥٣ |
| نتائج أعمال القطاع | | | |
| | | | (٣,١٨٢) |
| مصروفات غير موزعة | | | |
| | | | ٣١,٩٧١ |
| ربح الفترة | | | |

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢٥. التزامات رأسمالية

قامت المجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان). إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

| ٢٠٠٥ د.ك | ٢٠٠٦ د.ك | |
|-------------|-------------|---|
| ٤٦,٥٢٣,٠٠٠ | ١٠,٢٤٦,٨٥٨ | انفاق رأسمالي لشراء عقارات متعاقد لها |
| ٧٥,٥٢٥,٠٠٠ | ٢٠٣,٥٠٤,٥٦١ | التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات |
| ١٢٢,٠٤٨,٠٠٠ | ٢١٣,٧٥١,٤١٩ | |

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية:

- أ) بيع عقارات استثمارية.
- ب) الدفعات المقدمة من العملاء.
- ج) زيادة رأس المال.
- د) الدفعات المقدمة من المساهمين، المنشآت ذات العلاقة، شركات المحاصة.
- هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة.

تتراوح معدلات التمويل المتوقعه أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الادارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها. بالإضافة الى هذا، المجموعة ملتزمة بتمويل تأجيري بقيمة ٦١٧,٩٥٠ د.ك (٢٠٠٥ : لا شيء).

تابع/ ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦

٢٦. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات صلة، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط مدة المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم.

ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

| ٢٠٠٥ د.د | ٢٠٠٦ د.د | |
|-------------|-------------|--|
| - | ٤,٩١٣,٨٦٢ | المبالغ المتضمنة في الميزانية العمومية: |
| - | ٢,٦٢٩,٩٠٠ | المحصل من بيع شركة تابعة |
| ١,٥٣٠,٧٩٩ | ٣,٠١١,٢٦٤ | استثمار في شركة زميلة |
| ٢١,١٢٣,٤٣٩ | ٣٦,٠٣٥,٨٦١ | مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح ١٤) |
| ٣,٤٤٤,٠٠٠ | ٣,٦٤٤,٦٢٤ | مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح ١٤) |
| - | - | شراء استثمارات متاحة للبيع |
| - | ٣,٧٩٦,١٥١ | المبالغ المتضمنة في بيان الدخل : |
| ٦٢٣,٠٠٠ | ٤٩٢,١٣٤ | ربح من بيع شركة تابعة |
| - | ٥٠,٠٠٠ | مصاريف فوائد |
| - | - | رواتب ومكافآت الادارة العليا |

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية السنة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة.

٢٧. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع طريقة عرض السنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك لا تؤثر على البيانات المجمعة لصافي الأصول وحقوق الملكية ونتائج الأعمال للفترة السابقة كما أنها لا تؤثر على صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة.



للفنادق والمنتجعات

HOTELS & RESORTS