

شركة أجيال العقارية الترفيهية
شركة مساهمة كويتية مغلقة



1987 1989 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

التقرير
السنوي

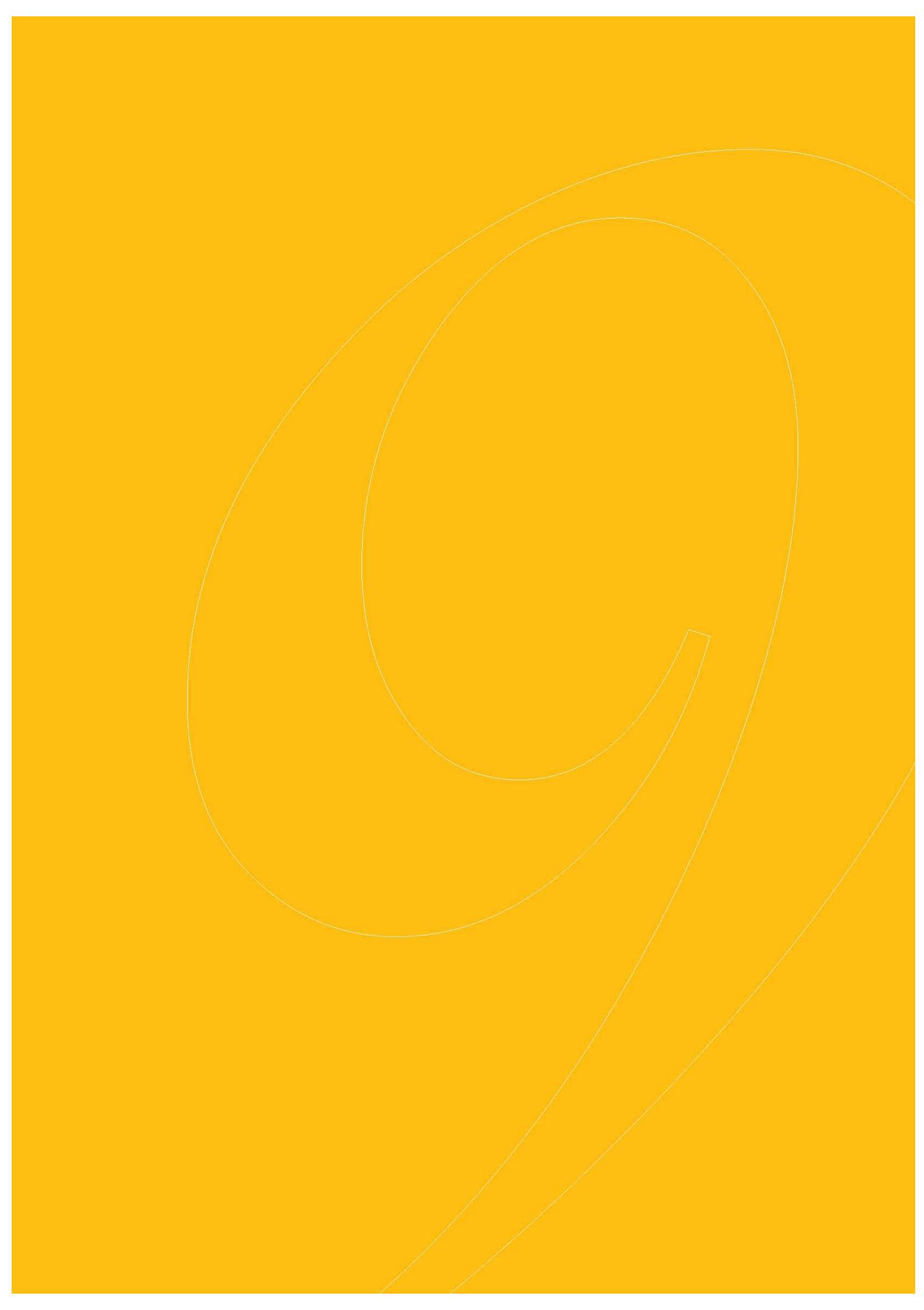
شركة أجيال العقارية الترفيهية
شركة مساهمة كويتية مختلطة



شركة أجيال العقارية الترفيهية
شركة مساهمة كويتية مغلقة



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005
التقرير
السنوي



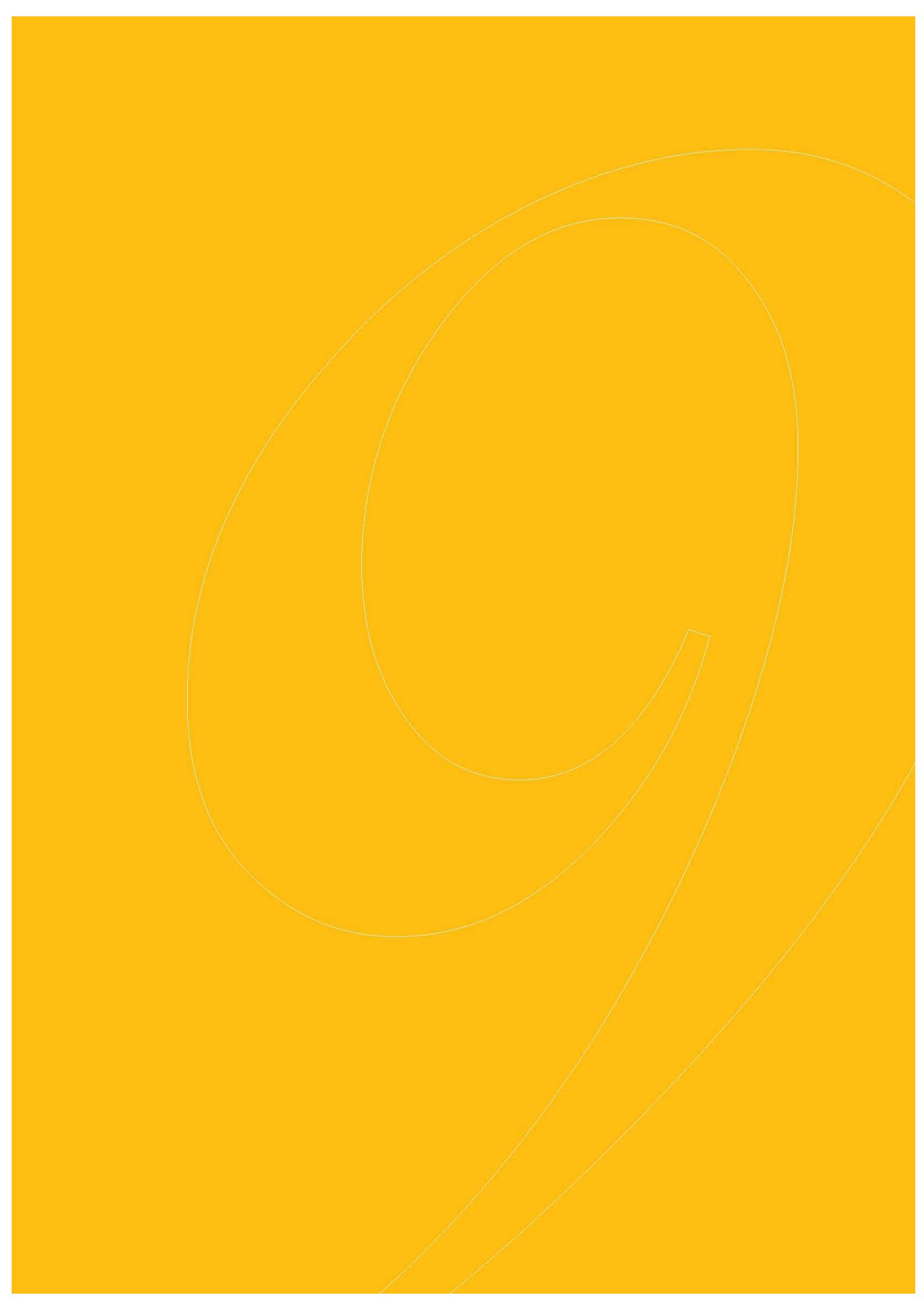


المغفور له سمو الشيخ جابر الأحمد الجابر الصباح

لقد فوج أهل الكويت صبيحة يوم الاحد الموافق ١٥ يناير ٢٠٠٦ بنبأ وفاة امير البلاد الشيخ /جابر الأحمد الجابر الصباح (رحمه الله). وبرحيله فقدت الكويت قائداً فذا شهدت له المحافل المحلية والعربيّة والعالمية، ورمزاً من رموز نهضتها وأحد رعاة مسيرة تقدمها في شتى المجالات، حيث تميز، رحمه الله، بالثبات والصبر على الملمات واستطاع بسياسته الحكمة إلى إصال الكويت لبر الأمان والاستقرار. رحم الله صاحب السمو وادخله فسيح جناته وألهم أهله وذويه وشعب الكويت الصبر والسلوان .

كما نحيي ما تخفي عن الشعب الكويتي ونواهيه في مجلس الامة والعائلة الحاكمة من اجراءات أدت إلى ارساء قواعد الدستور والديمقراطية وتعزيز الاعراف الكويتية الاصيلة وذلك بالانتقال الشرعي للسلطة إلى أمير البلاد الشيخ / صباح الاحمد الجابر الصباح .

واننا اذ نودع جابر الخير، نتمنى لسعد الوفاء، الشفاء العاجل والعمr المديد ونتطلع إلى خير خلف لخير سلف، راجين من المولى عز وجل ان يحفظ الكويت عزها وسُؤدها وامنها على الدوام.





سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ
ناصر محمد الأحمد الجابر الصباح



سمو ولي العهد الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح

9



صاحب السمو أمير البلاد الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005



الميزانية

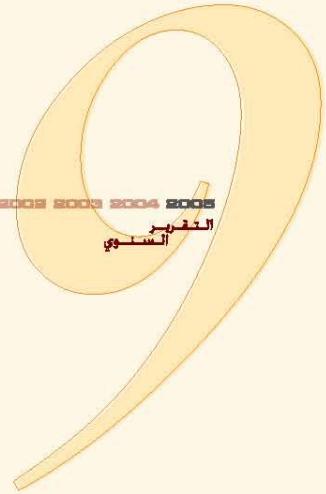
- | | |
|----|--|
| 9 | مجلس الإدارة |
| 10 | كلمة رئيس مجلس الإدارة |
| 13 | تقرير مراقبي الحسابات |
| 14 | بيان الدخل المجمع |
| 15 | الميزانية العمومية المجمعة |
| 16 | بيان التدفقات النقدية المجمع |
| 17 | بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع |
| 18 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة |





1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

التقرير السنوي



مجلس الادارة

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب	السيد / خالد عثمان العثمان
نائب رئيس مجلس الادارة	السيد / بدر جاسم الصميط
عضو مجلس الادارة	السيد / بدر يوسف السلمان
عضو مجلس الادارة	السيد / علي العبد الله الخليفة الصباح
عضو مجلس الادارة	السيد / وليد عبد اللطيف النصف

الادارة التنفيذية

المدير العام	السيد / محمد يوسف الصميط
--------------	--------------------------

مراقبوا الجوابات

من العبيان والمصيمي وشركاه	وليد عبد الله المصيمي
عضو في إرنست و يونغ	علي عبد الرحمن الحساوي
برقان بي دي أو محاسبون عالميون	



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

النقد

الأسدي



2- مبني مواقف السيارات : وسيحتوي على عدد 1250 سيارة .
كما تقوم الشركة بمتتابعة بعض التمهيدات على تصاميم مشروع ارض الفحيحيل الثاني البالغة مساحتها 3000 مترمربع ، مما سيرفع من قيمة
وجدو المشروع تمهيدا لاستغلاله الاستقلال الأمثل .

وعلى صعيد آخر ، فقد عقدت الشركة خلال العام المنصرم عدة صفقات عقارية مربحة وذلك ببيع جزء من القسمات التي خصصت لها من
قبل الدولة نتيجة اجراءات البدل بعد تقسيم ارض سينما الاندلس في حولي ، وقد حققت نتيجة لذلك أرباحاً مجزية .

كما استمرت الشركة في البحث عن الفرص الاستثمارية الجديدة والجيدة ، سواء بصورة فردية أو بالمشاركة مع مؤسسات أخرى . كما تسعى
الشركة لاستثمار فوائض الأموال في انشطة استثمارية متعددة وذلك عن طريق صناديق استثمارية عالمية ومحليه ومحافظ الأسهم الكويتية
التي تديرها شركات كويتية متخصصة في هذا المجال .

وتتجدر الاشارة إلى ان الشركة قد سعت إلى الدخول في مجال تقديم خدمات ترفيهية عن طريق تأسيس شركة تابعة وهي شركة الحمراء
للسينما برأس المال وقدره 250,000 دينار كويتي وذلك لما لها من جدوى في المستقبل القريب .

حضرات السادة / المساهمين ،
ان الميزانية العمومية الحالية تعكس الوضع المالي المجمع كما في 31/12/2005 لشركة اجيال العقارية الترفيهية وشركتها التابعة (شركة
الحمراء العقارية وشركة الحمراء للسينما) ، حيث تم دمج ميزانيات الشركات الثلاث واظهرت نتيجة الدمج أن الايرادات بلغت - 9,083,033 دينار
كويتي في حين ان المصارييف الادارية والعمومية بلغت - 603,251 دينار كويتي ، كما بلغت الأرباح الصافية ما مقداره - 7,382,712 دينار كويتي (أي بريعية 48,87 فلس للسهم الواحد) .

وقد قرر مجلس الإدارة التوصية إلى الجمعية العامة بتوزيع أرباح على المساهمين المسجلين بتاريخ انعقاد الجمعية العامة بمقدار 40%
من القيمة الاسمية للسهم أي بمبلغ - 6,392,4300 دينار كويتي يوازن 40 فلس للسهم الواحد .

وقد اظهرت الميزانية المجمعة زيادة في الموجودات بنسبة 10.75 % من - 98,835,230 دينار كويتي عام 2004 إلى - 109,467,815 دينار
كويتي عام 2005 ، وزيادة ايضا في حقوق المساهمين بنسبة 15.52 % من - 71,103,570 دينار كويتي عام 2004 إلى - 82,141,966 دينار
كويتي عام 2005 .

هذا ولايسع الشركة الا ان تقدم بالشكر والتقدير إلى المساهمين على دعمهم الدائم وإلى الجهات المعنية في بلدية الكويت ووزارة التجارة
ووزارة المالية وسوق الكويت للأوراق المالية على ما أبدوه وبيدونه من اهتمام وتعاون . كما تود ادارة الشركة تقديم الشكر والامتنان للجهات
المختصة المتعاونة معها وتخص بذلك شركة الجال للخدمات العقارية ودار عوهه للاستشارات الهندسية ودار استشارات الجزيرة ومكتب
ستانلي وشركة تورنر والشركة الاحمدية للمقاولات والتجارة ، على التعاون والتفاعل البناء مع ادارة الشركة نحو اداء مهني متميز .



كلمة رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب خالد عثمان العثمان

حضرات السادة/المساهمين،

يسرني وزملاي أعضاء مجلس إدارة شركة اجيال العقارية الترفيهية أن نقدم بالقرير السنوي الذي يستعرض إنجازات الشركة والتطورات في مشاريعها خلال عام 2005، وما تصبو إلى إنجازه وتطلع إليه مستقبلاً.

لقد استمرت الشركة خلال عام 2005 بذات الزخم من الجهد والسعى لتطوير أصولها واستثماراتها نحو إنجازات ونتائج متميزة.

فبعد اتخاذ قرار زيادة ارتفاع برج مشروع الحمراء من 40 إلى 77 طابقاً، أنيط بأحد أشهر مكاتب العمارة والهندسة في العالم وهو مكتب سيدكمور اوين اندر ميريل (SOM) مهمة تصميم البرج بمساندة مكتب دار استشارات الجزيرة، كما تم التعاقد مع العديد من المكاتب والمقاولين ذوي الاختصاصات المختلفة المكملة لاعمال التصميم حيث أعد تصميم جديد لبرج المكاتب وأجريت تغييرات على واجهات المجمع التجاري بما يتاسب مع تصميم واجهات البرج الجديد.

وتشاشيا مع التطورات في المشروع فكان لزاماً زيادة سعة مبني مواقف السيارات، حيث أضيف سرداد ثان وطابقين للمبني بحيث ارتفعت السعة الإجمالية لمواقف السيارات من (1325) إلى (1727) موقف. هذا بالإضافة إلى تعديل واجهات مبني مواقف السيارات ليتناسب مع مستوى وأهمية مشروع الحمراء.

وتتجدر الاشارة إلى أن مقاول المشروع وهو الشركة الاحمدية للمقاولات والتجارة قد قطع شوطاً مهماً في عملية التنفيذ حيث تتم الاعمال على أساس "المسار المتسلسل" Fast Track وذلك توفيرًا للوقت. ولضمان إدارة عالمية للمشروع، فقد كلفت شركة تيرنر العالمية (Turner) الأمريكية لإدارة ومتابعة عمليات التصميم والتنفيذ ومن المتأمل أن يكون المشروع جاهزاً للتسليم خلال عام 2009.

ويكون المشروع من ثلاثة أجزاء رئيسية وهي:-

- 1- المجمع التجاري، ويكون من 6 أدوار ومساحة تأجيرية قدرها 22,829 متر مربع
- 2- برج المكاتب، ويرتفع لغاية 77 طابقاً ويمساحة مكاتب تبلغ 112,000 متر مربع
- 3- مبني مواقف السيارات، والذي يتكون من 11 دور بمساحة بناء تبلغ حوالي 265,968 متر مربع

ومن المتوقع أن يكون المشروع أحد المعالم المميزة ليس في الكويت فحسب بل على مستوى دول الخليج العربية.

أما بخصوص المشاريع الأخرى، فلا تزال أعمال التصميم مستمرة في مشروع أرض سينما الأنجلوس البالغة مساحتها 10356.5 متر مربع، تمهيداً لعملية البناء، حيث تم تصميمه لكي يصبح مجمعاً تجارياً وسكنياً وترفيهياً يعلوه برج بارتفاع ثلاثين طابقاً وسيتضمن هذا البرج مكاتب وشقق فندقية، كما يحوي المشروع 12 داراً للعرض السينمائي ومطاعم ومحالات تجارية وأنشطة ترفيهية أخرى وسيأتي المشروع بتصميمه الفريد والذي سيتبع نهجاً جديداً في تصميم الأسواق وهو فكرة القرية "The Village"، حيث يتكون السوق في بعض أجزائه من مباني أو عناصر مستقلة. ويتالف المشروع من:

- 1- المشروع الأساسي: ويكون من سردابين والمستوى الأرضي وثلاثة طوابق للمجمع، إضافة إلى برج المكاتب والشقق الفندقية بارتفاع (30) طابقاً .



1987 1988 1989 1990 2001 2003 2002 2004 2005

النفسي

تقرير مراقب الحسابات

إلى حضرات السادة مساهمي شركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. (مغلقة)

لقد دققنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. (مغلقة) وشركتها التابعة "المجموعة" كما هي في 31 ديسمبر 2005 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتصلة بها للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية المجمعة هي مسؤولية إدارة الشركة. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا تفعليطاً وتغفيلاً لأعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية. يشتمل التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة على أساس العينة، ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتتبعة والتقديرات الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. وباعتقادنا أن تدقيقنا يوفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية المجمعة.

في رأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2005 وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير دولية للتقارير المالية.

في رأينا أيضاً أن الشركة تحفظ بدقائقها محاسبية منتظمة وأن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متتفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأتنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبه قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة وأنه قد أجري العدد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي، باستثناء امتلاك الشركة لاستثمارات مباشرة في أسهم مما يخالف نظامها الأساسي.

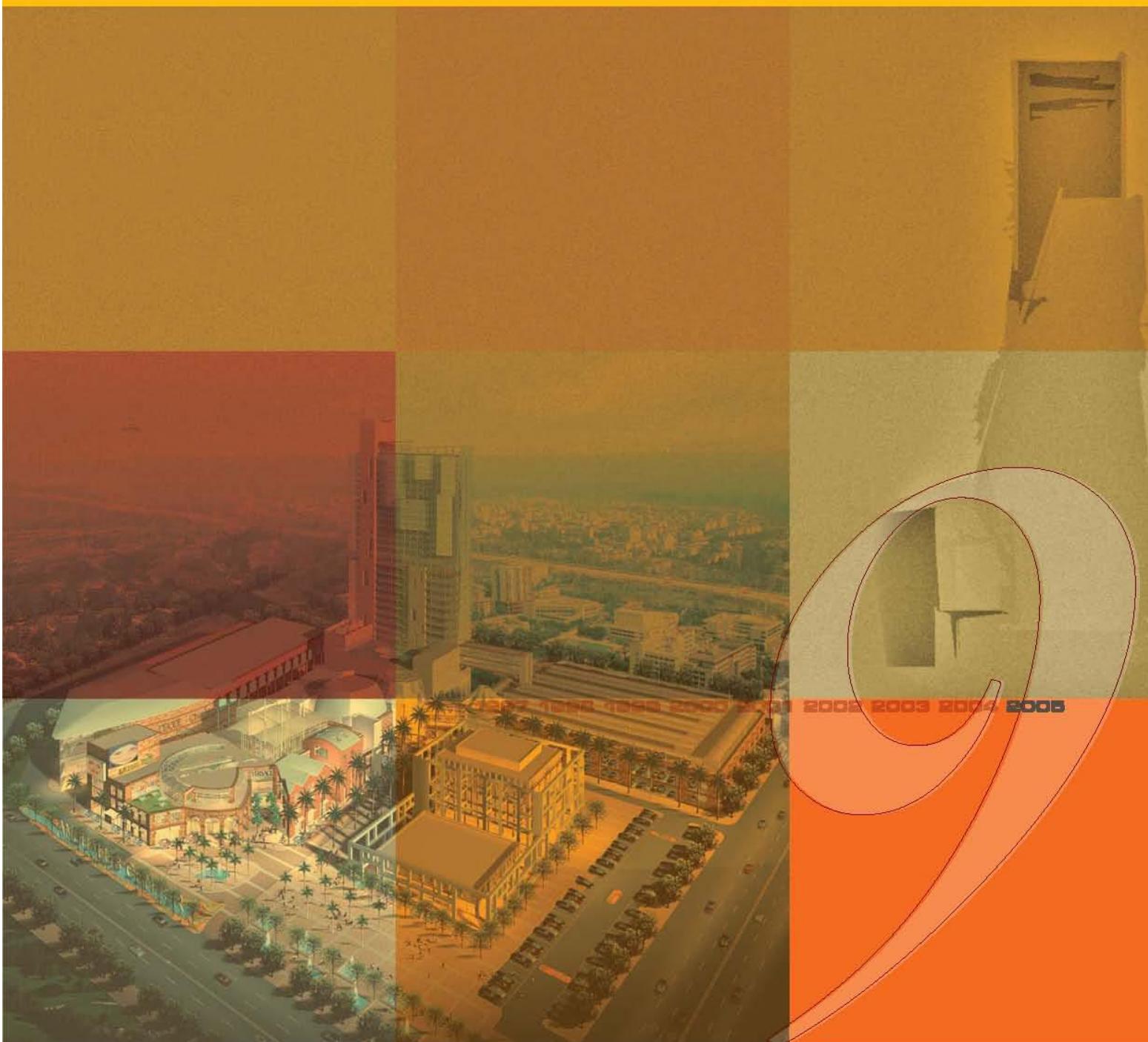
علي عبد الرحمن الحساوي
سجل مراقب الحسابات رقم 30 فئة ١ - الكويت
بركان بي دي أو
محاسبون عالميون

وليد عبد الله الصيفي
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة ١ - الكويت
من العيّان والمصيمي وشركاه
عضو في إرنست و يونغ

٦ مارس 2006
الكويت

التقرير السنوي

٩





1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

الخمسين

الميزانية العمومية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2004 دينار كويتي (مداد إدراجها)	2005 دينار كويتي	إيضاح	
			الموجودات
38,604,080	42,082,665	5	موجودات غير متداولة
2,171,674	7,492,514	6	عقارات ومعدات
10,632,745	9,993,863	7	استثمارات متاحة للبيع
1,500,000	1,500,000	8	عقارات استثمارية
52,908,499	61,069,042		موجودات أخرى
			موجودات متداولة
652,941	1,017,525	9	مدينون ومدفوعات مقدماً
4,144,092	20,620,082	10	استثمارات بفرض المتاجرة
41,129,698	26,761,166	11	أرصدة لدى البنوك ونقد
45,926,731	48,398,773		
98,835,230	109,467,815		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
13,000,000	16,000,000	12	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
7,720,000	12,220,000	12	رأس المال
4,202,298	4,202,298	13	علاوة إصدار أسهم
1,293,079	2,071,083	14	فائض رأس المال
1,293,079	2,071,083	14	احتياطي قانوني
34,618,995	34,618,995	15	احتياطي عام
461,415	2,674,937		فائض إعادة التقييم
250,693	132,720	16	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
2,414,011	1,848,315		احتياطي خيارات أسهم
5,850,000	6,392,400		أرباح محظوظ بها
71,103,570	82,231,831		أرباح نقدية متدرج توزيعها
-	(89,865)	17	أسهم خزانة
71,103,570	82,141,966		
24,785,313	25,008,474		حقوق الأقلية
95,888,883	107,150,440		حقوق الملكية
128,843	161,301		مطلوبيات غير متداولة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
884,779	1,361,998	19	
424,860	293,240	20	مطلوبيات متداولة
1,507,865	500,836	11	دائنون ومصرفيات مستحقة
2,817,504	2,156,074		إيرادات مؤجلة
98,835,230	109,467,815		حساب مكتشف لدى البنك
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
			خالد عثمان عبد الوهاب العثمان
			رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بدر جاسم الصميميد
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 7 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة



بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

<i>2004</i> دينار كويتي (معدل إدراجه)	<i>2005</i> دينار كويتي	إيضاح	
1,425,856	1,403,603		إيرادات إيجارات
86,970	-		أتعاب استشارات
1,512,826	1,403,603		إطفاء إيرادات مؤجلة
133,620	131,620		مصاروفات عمليات المجمع الترفيهي
(419,817)	(479,347)		مصاروفات إدارية
(448,447)	(330,619)		تكاليف موظفين
(284,290)	(272,632)		تعديل تقييم برنامج شراء الموظفين للأسهم
(250,693)	117,973	16	تكاليف تمويل
(16,670)	(79,267)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بفرض المتاجرة
150,705	4,692,019		أرباح بيع استثمارات بفرض المتاجرة
293,366	372,275		أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
13,691	468,000		إيرادات توزيعات أرباح
90,521	203,959		إيرادات فوائد
897,297	1,467,141		أرباح بيع عقارات استثمارية
7,804,157	192,728	3	إيرادات متعددة
6,800	33,715		ربح السنة
9,483,066	7,921,168		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(84,578)	(66,571)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(214,496)	(176,724)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(60,000)	(72,000)		
9,123,992	7,605,873		صافي ربح السنة
65.90	48.87	4	الخاص بـ
65.14	48.52	4	مساهمي الشركة الأم
			حقوق الأقلية
			ربحية السهم:
			أساسية: لربح السنة المعدل لحقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
			محففة: لربح السنة المعدل لحقوق ملكية مساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 7 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة



جدول الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	حقوق الأقلية دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	أسهم خزانة دينار كويتي	الإجمالي الفوري دينار كويتي	أرباح تقديرية مدخر توزيعها دينار كويتي	أرباح متحفظ بها دينار كويتي	احتياطي خبارات أسهم دينار كويتي	المقدرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	فائض اعادة التقيم عام دينار كويتي	احتياطي فائض دينار كويتي	فائض رأس المال دينار كويتي	علاوة اصدار أسهم دينار كويتي	رأس مال دينار كويتي		
95,888,883	24,785,313	71,103,570	-	71,103,570	5,850,000	2,414,011	250,693	461,415	34,618,995	1,293,079	1,293,079	4,202,298	7,720,000	13,000,000	
2,470,922	-	2,470,922	-	2,470,922	-	-	-	2,470,922	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2004 (ماد ادراجه)	
(257,400)	-	(257,400)	-	(257,400)	-	-	-	(257,400)	-	-	-	-	-	صافي أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	
2,213,522	-	2,213,522	-	2,213,522	-	-	-	2,213,522	-	-	-	-	-	بيع استثمارات متاحة للبيع	
7,605,873	223,161	7,382,712	-	7,382,712	-	7,382,712	-	-	-	-	-	-	-	أيرادات وضروريات مسجلة مباشرة في حقوق الملكية	
9,702,083	223,161	9,478,922	-	9,478,922	-	7,382,712	-	2,213,522	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الأيرادات والمصروفات السننة	
7,500,000	-	7,500,000	-	7,500,000	(5,850,000)	(6,392,400)	-	-	-	-	-	-	4,500,000	3,000,000	المتحول إلى الاحتياطيات
(5,850,000)	-	(5,850,000)	-	5,850,000	6,392,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إصدار رأس المال
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح تقنية
(117,973)	-	(117,973)	-	(117,973)	6,392,400	-	(117,973)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح تقديرية متفرق توزيعها
(89,865)	-	(89,865)	(89,865)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديل تقييم شراء الموظفين للأسمى (ايضاح 16)
107,150,440	25,008,474	82,141,966	(89,865)	82,231,831	-	1,848,315	132,720	2,674,937	34,618,995	2,071,083	2,071,083	4,202,298	12,220,000	16,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2005
14,199,888	-	14,199,888	-	14,199,888	-	2,285,022	-	36,100	-	338,234	338,234	4,202,298	-	7,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2003
24,600,000	24,600,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حقوق الأقلية من شركة تابعة تم تأميسها
425,315	-	425,315	-	425,315	-	-	-	425,315	-	-	-	-	-	-	صافي أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع
425,315	-	425,315	-	425,315	-	-	-	425,315	-	-	-	-	-	-	أيرادات وضروريات مسجلة مباشرة في حقوق الملكية
9,123,992	185,313	8,938,679	-	8,938,679	-	8,938,679	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
9,549,307	185,313	9,363,994	-	9,363,994	-	8,938,679	-	425,315	-	-	-	-	-	-	اجمالي الأيرادات والمصروفات السننة
-	-	-	-	-	-	(1,909,690)	-	-	-	954,945	594,845	-	-	-	المتحول إلى الاحتياطيات
34,118,995	-	34,118,995	-	34,118,995	-	-	-	34,618,995	-	-	-	-	-	-	إعادة تقييم أرض خير مطرورة
-	-	-	-	-	-	(560,000)	-	-	-	-	-	-	-	إصدار أملاك منحة	
13,160,000	-	13,160,000	-	13,160,000	-	-	-	-	-	-	-	-	7,720,000	5,440,000	إصدار رأس المال
(490,000)	-	(490,000)	-	(490,000)	-	(490,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح تقنية
-	-	-	-	-	-	5,850,000	(5,850,000)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح تقديرية متفرق توزيعها
95,638,190	24,785,313	70,352,877	-	70,352,877	5,850,000	2,414,011	-	461,415	34,618,995	1,293,079	1,293,079	4,202,298	7,720,000	13,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2004 (كما تم إدارجه سابقاً)
250,693	-	250,693	-	250,693	-	-	250,693	-	-	-	-	-	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (ايضاح 2)
95,888,883	24,785,313	71,103,570	-	71,103,570	5,850,000	2,414,011	250,693	461,415	34,618,995	1,923,079	1,923,079	4,202,298	7,720,000	13,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2004 (ماد ادراجه)



بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

<i>2004</i>	<i>2005</i>	إيضاح
دينار كويتي (معاد إدراجها)	دينار كويتي	
9,483,066	7,921,168	
		أنشطة العمليات
		ربح السنة
		تعديلات لـ:
(150,705)	(4,692,019)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بفرض المتاجرة
250,693	(117,973)	تعديل تقييم برنامج شراء الموظفين لأسهم
(293,366)	(372,275)	أرباح بيع استثمارات بفرض المتاجرة
(13,691)	(468,000)	أرباح بيع عقارات استثمارية
(7,804,157)	(192,728)	أرباح بيع عقار ومعدات
-	(3,280)	استهلاك
260,807	260,033	إطفاء إيرادات مؤجلة
(131,620)	(131,620)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
30,584	32,458	إيرادات توزيعات أرباح
(90,521)	(203,959)	إيرادات فوائد
(897,297)	(1,467,141)	تكاليف تمويل
16,670	79,267	ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل:
660,463	643,931	مدفون
280,085	19,197	دائنون
(171,575)	83,341	النقد الناتج من العمليات
768,973	746,469	تكاليف تمويل مدفوعة
(16,670)	(79,267)	المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(14,984)	(84,578)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(36,085)	(214,496)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(40,000)	(60,000)	صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
661,234	308,128	أنشطة الاستثمار
		شراء عقارات ومعدات
(1,855,993)	(3,492,008)	المتحصل من بيع عقارات ومعدات
-	3,280	شراء أرض غير مطرورة
(1,470,000)	-	المتحصل من بيع عقارات استثمارية
10,372,040	585,000	شراء استثمارات متاحة للبيع
(948,727)	(3,778,670)	المتحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
18,980	1,138,925	شراء استثمارات بفرض المتاجرة
(519,517)	(18,978,017)	المتحصل من بيع استثمارات بفرض المتاجرة
728,694	115,344	موجودات أخرى
(1,500,000)	-	شراء عقارات استثمارية
(1,076,369)	-	النقص (الزيادة) في ودائع لأجل
(33,350,000)	16,203,986	توزيعات أرباح مستلمة
8,552	169,859	إيرادات فوائد
456,400	1,083,360	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(29,135,940)	(6,948,941)	أنشطة التمويل
13,160,000	7,500,000	المتحصل من إصدار رأس المال
(493,818)	(5,850,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
24,785,313	223,161	حقوق الأقلية
-	(89,865)	شراء أسهم خزانة
37,451,495	1,783,296	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
8,976,789	(4,857,517)	(النقد) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(2,704,956)	6,271,833	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,271,833	1,414,316	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

الدورة السنوية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2- السياسات المحاسبية الهامة (لتحقيق)

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة بإعادة قياس الاستثمارات بغرض المتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع والأرض ملك حر وفقاً لقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة، باستثناء السياسات التالية والتي تم تعديليها بسبب المعايير التي أصبحت تطبيقها إلزامياً للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2005 فيما يلي التأثيرات الرئيسية:

تطبيق معيار المحاسبة الدولي 7 عرض البيانات المالية

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قد أثر على طريقة عرض والإفصاح عن الميزانية العمومية المجمعة وبيان الدخل المجمع وبين التغيرات في حقوق الملكية المجمع. وقد تم تعديل أرقام المقارنة لكي تتماش مع طريقة عرض السنة الحالية.

معايير المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: الإفصاح والعرض و**معايير المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس**

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم، فإن عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم يجد تسجيل في بيان الدخل المجمع ولكن يسجل كزيادة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

عدم تتحقق الموجودات المالية

اعتباراً من 1 يناير 2005، لا يتم تتحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) إما (أ) عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية في تلك الموجودات أو (ب) عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا وعندما لا يكون لها أي سيطرة على الأصل أو جزء منه.

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم تسجيل مصروف عند شراء المجموعة لبضائع أو خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم (معاملات التسوية بالأسهم) أو مقابل موجودات أخرى ذات قيمة تعادل عدد الأسهم أو الحقوق في الأسهم (معاملات تسوية نقدية). إن الأثر الرئيسي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 على المجموعة مقصص عنه في إيضاح 22.

معاملات المدفوعات بالأسهم

يلتقط موظفو المجموعة (بما فيهم العضو المنتدب) مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم أو حقوق في أسهم (معاملات التسوية بالأسهم).

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقاً لطريقة القيمة الفعلية يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقرير وفي تاريخ التسوية النهائية مع سعر الممارسة، وتدرج أي تغيرات في القيمة الفعلية ضمن بيان الدخل المجمع.

تحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين لحقوقهم تدرج المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير إلى أن يعكس تاريخ الممارسة العدد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة في ذلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لمدى أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

1- نشاط الشركة

إن شركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك.م "الشركة الأم" هي شركة مساهمة كويتية (مغلقة) تم تسييرها وتأسيسها في الكويت بتاريخ 26 أكتوبر 1996 وتعمل في أنشطة المعارض والمقاولات والأنشطة الترفيهية، بما فيها كافة أنشطة المتاجرة في المعارض والتي تتضمن تأجير وشراء وبيع الأراضي والمباني.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أجيال العقارية الترفيهية ش.م.ك. (مغلقة) وشركتها التابعة "المجموعة" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 6 مارس 2006، وبخضوع إصدار هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية العادلة لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل في مبنى سوق الصفاة ، الدور الثاني، مكتب رقم ٢ وعنوانها البريدي هو ص.ب ٢٢٤٤٨ . الصفاة 13085 الكويت.

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة. تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

أساس التجميع

تضمن البيانات المالية المجمعة حسابات الشركة الأم وشركتها التابعة. إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لاستقى من أنشطتها.

فيما يلي الشركات التابعة:

اسم الشركة	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2005	حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر 2004	بلد التسجيل
شركة الحمرا العقارية ش.م.ك (مغلقة)	%59	%59	الكويت
شركة الحمرا للسينما ش.م.ك (مغلقة)	%100	-	الكويت

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعليا. تمثل حقوق الأقلية الجزء من الأرباح والخسائر وصافي الموجودات التي لا تتحقق بها المجموعة وتعرض بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في الميزانية العمومية المجمعة بصورة منفصلة عن حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم.

يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين الشركات، بما فيها الأرباح المحققة والأرباح والخسائر غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة لنفس الفترة المالية باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.



٢٠٠٧ ٢٠٠٨ ٢٠٠٩ ٢٠١٠ ٢٠١١ ٢٠١٢ ٢٠١٣ ٢٠١٤ ٢٠١٥

السنوي

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2- السياسات المحاسبية الهامة (لتحمة)

رسملة تكاليف الاقتراض

تسجل تكاليف الاقتراض عموماً كمصاروفات عند تكبدها. يتم رسملة تكاليف الاقتراض المرتبطة مباشرة بمشروع ما كجزء من المشاريع تحت التنفيذ على مدى فترة تفيذهما إلى أن يتم استكمال المشروع ويصبح جاهزاً للفرض المعد له وذلك على أساس تكلفة الاقتراض والمصاروفات الفعلية المتكبدة على هذا المشروع. يتم ايقاف رسملة تكاليف الاقتراض عندما يتم الانتهاء بشكل رئيسي م كافة الأنشطة اللازمة لتجهيز المشروع لفرض المعد من أجله.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية المعمومية. تدرج كافة الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل المجمع

محاسبة المتاجرة وتواريخ السداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق الاعتيادية" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه الشركة الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منتظمة، فإن القيمة العادلة تتحدد بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر الشراء معلنة في سوق الأوراق المالية بنهاية الأعمال كما في تاريخ الميزانية المعمومية.

وبالنسبة للاستثمارات في أسهم غير معمرة، فإن القيمة العادلة تتحدد بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق ومحافظ مدارة إلى آخر أسعار معلنة.

الأحكام المحاسبية.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بعض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كـ "استثمار بفرض المتاجرة" أو "استثمار متاح للبيع".
تصنف الشركة الاستثمار "استثمار بفرض المتاجرة" إذا تم حيازتها بصورة أساسية لفرض تحقيق ربح على المدى القصير من قبل المتداولين.

تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كـ استثمارات متاحة للبيع.

3- ارواح بيع عقارات استثمارية

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 قامت الشركة الأم ببيع جزء من أرضها وحققت ربحاً بمبلغ 192,728 دينار كويتي (2004: 4,090,833 دينار كويتي)

وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 تخلت الشركة الأم عن جزء من أرضها بقيمة دفترية تبلغ 3,039,016 دينار كويتي لقاء تبادلها مع أرض أخرى بقيمة تبلغ 4,993,045 دينار كويتي ومبلاع يبلغ 1,759,295 دينار كويتي وحققت ربحاً بمبلغ 3,713,324 دينار كويتي (ايضاح 7).



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2- السياسات المحاسبية العامة (نهاية)

تابع - معاملات التسوية بالأسهم

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 بأثر رجعي واستنفت مميزات الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 2 فيما يتعلق بمكافآت الأسهم، ونتيجة لذلك قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 فقط على مكافآت الأسهم المنوحة بعد 7 نوفمبر 2002 والتي لم تستحق في 1 يناير 2005، أدى تأثير تطبيق الأحكام الانتقالية للمعيار إلى خفض أرباح السنة السابقة بمبلغ 250,693 دينار كويتي مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 2 إلى زيادة في أرباح السنة الحالية بمبلغ 117,973 دينار كويتي مع نقص مقابل في حقوق الملكية.

تحقق الإيرادات

- تمثل إيرادات الإيجارات إجمالي الإيراد من محلات التأجير على أساس توزيع نسبي زمني ناقصاً المصروفات المتعلقة بها على أساس الاستحقاق.
- تحقق أتعاب الاستشارات عند تقديم الخدمات للعملاء.
- تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.
- تحقق الإيرادات من العقارات الاستثمارية عند استكمال عقد البيع.

عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات مبدئياً بالتكلفة. ويعاد تقييم الأرض ملك حر إلى قيمتها العادلة كل ثلاثة سنوات من قبل مقيمي عقارات مستقلين.

لا تستهلك الأرض ملك حر، ويحسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى كما يلي :

- | | |
|------------------|-----------|
| • أدوات وديكورات | 5 سنوات |
| • معدات وسيارات | 3-5 سنوات |

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقارات والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية لأي من الموجودات قد تكون غير قابلة للأسترداد. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى مبالغها الممكן استردادها.

عند إعادة تقييم أصل ما، فإن أي زيادة في القيمة الدفترية نتيجة إعادة التقييم يتم تعليتها مباشرة على حقوق الملكية تحت بند احتياطي إعادة التقييم، باستثناء الزيادة في إعادة التقييم التي تؤدي فقط إلى رد القيمة الدفترية للأصل إلى تكلفته الأصلية، حيث تسجل كإيرادات كما أن أي انخفاض نتيجة إعادة التقييم يتم تحويله مبدئياً وبصورة مباشرة على أي فائض إعادة تقييم يتعلق بالأصل نفسه، مع تحويل الجزء المتبقى كمصرف.

الاستثمارات المتاحة للبيع

تسجل الاستثمارات المصنفة كـ"استثمارات متاحة للبيع" مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع بما في ذلك التكاليف المباشرة التي تتعلق بالمعاملة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ما لم يتعدر قياسها بصورة موثوق منها. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كبند منفصل من حقوق الملكية عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل المجمع للفترة. الاستثمارات التي يتعدر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها تدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

النفط
الأساسي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

6- استثمارات متاحة للبيع

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>1,027,500</u>	<u>4,979,067</u>	أسهم غير مسورة
<u>101,509</u>	<u>123,763</u>	صناديق مدارة
<u>1,042,665</u>	<u>2,389,684</u>	أسهم مسورة
<u><u>2,171,674</u></u>	<u><u>7,492,514</u></u>	

تدرج الأسهم غير المسورة والصناديق المدارة بالتكلفة حيث أنه لا يوجد قياس موثق منه لقيمتها العادلة كما أن الإداراة ليست على علم بأي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

7- عقارات استثمارية

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>5,905,085</u>	<u>10,632,745</u>	في 31 يناير
<u>6,465,783</u>	<u>-</u>	المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
<u>1,076,369</u>	<u>-</u>	الإضافات
<u>(4,521,912)</u>	<u>(392,273)</u>	الاستبعادات، بضافة القيمة الدفترية
<u>4,993,045</u>	<u>-</u>	أرض مستلمة في عملية مقايضة (إيضاح 3)
<u>(3,039,016)</u>	<u>-</u>	أرض متوازن عنها في عملية مقايضة (إيضاح 3)
<u>(246,609)</u>	<u>(246,609)</u>	الاستهلاك المحمول للسنة
<u><u>10,632,745</u></u>	<u><u>9,993,863</u></u>	في 31 ديسمبر

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>10,879,354</u>	<u>10,487,082</u>	التكلفة
<u>(246,609)</u>	<u>(493,219)</u>	الاستهلاك المتراكم
<u><u>10,632,745</u></u>	<u><u>9,993,863</u></u>	

إن القيمة العادلة للمعارات الاستثمارية كما في تاريخ الميزانية العمومية بلغت 15,916,218 دينار كويتي.

8- موجودات أخرى

تمثل الموجودات الأخرى المبالغ المدفوعة في حيازة قطعة أرض متوازن عليها. ومن المتوقع تسوية هذه النزاع خلال الربع الأول من 2006 حيث ستسليم الشركة الأم كامل المبلغ الذي قامت بدفعه في البداية.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

4- ربحية السهم

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجع لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب مبالغ ربحية السهم المخففة بتقسيم صافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجع لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجع لعدد الأسهم العادية التي قد يتم اصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

2004	2005	
معد إدراجهما		
<u>8,938,679</u>	<u>7,382,712</u>	صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>135,646,230</u>	<u>151,064,247</u>	المتوسط المرجع لعدد الأسهم ناقصاً أسهم الخزانة لربحية السهم الأساسية (سهم)
		تأثير التخفيف:
<u>1,573,333</u>	<u>1,092,224</u>	برنامنج شراء الأسهم - إيضاح 16 (سهم)
<u>137,219,563</u>	<u>152,156,471</u>	المتوسط المرجع لعدد الأسهم ناقصاً أسهم الخزانة لربحية السهم المخففة (سهم)
<u>65,90</u> فلس	<u>48.87</u> فلس	ربحية السهم الأساسية
<u>65.14</u> فلس	<u>48.52</u> فلس	ربحية السهم المخففة

تم تعديل المتوسط المرجع لعدد الأسهم لسنة 2004 بتأثير أسهم المنحة في إصدار الحقوق خلال سنة 2005 (إيضاح 12).

5- عقارات ومعدات

أعمال رأسمالية	معدات	آلات	أرض	التكلفة
دينار كويتي	قيد التنفيذ	سيارات	وديكورات	ملك حر
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<u>38,722,379</u>	<u>743,235</u>	<u>52,109</u>	<u>90,920</u>	<u>37,836,115</u>
<u>3,492,008</u>	<u>3,472,654</u>	<u>19,354</u>	-	-
(25,303)	-	(25,300)	-	-
<u>42,189,087</u>	<u>4,215,889</u>	<u>46,163</u>	<u>90,920</u>	<u>37,836,115</u>
				في 31 ديسمبر 2005
				الاستهلاك
<u>118,299</u>	-	<u>42,302</u>	<u>75,997</u>	في 1 يناير 2005
<u>13,423</u>	-	<u>9,509</u>	<u>3,914</u>	الاستهلاك المعامل للسنة
(25,300)	-	(25,300)	-	للاستبعادات
<u>106,422</u>	-	<u>26,511</u>	<u>79,911</u>	في 31 ديسمبر 2005
				صافي القيمة الدفترية
<u>42,082,665</u>	<u>4,215,889</u>	<u>19,652</u>	<u>11,009</u>	في 31 ديسمبر 2005
<u>38,604,080</u>	<u>743,235</u>	<u>9,807</u>	<u>14,923</u>	في 31 ديسمبر 2004

ان الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تمثل عقار قيد التطوير لغرض إنشاء مجمع للاستخدام المتنوع. اعتمد أعضاء مجلس الإدارة إنفاق رأسمالي مستقبلي بمبلغ 8,750,772 دينار كويتي (31 ديسمبر 2004 - 1,108,112 دينار كويتي) يتعلق بهذا المجمع.



1987 1988 1989 1990 1991 1992 1993 1994 1995

التدبر
الأساسي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

12- رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

قامت الشركة الأم خلال 2005 بإصدار 30,000,000 سهم بقيمة 250 فلس لكل سهم إلى المساهمين الحاليين بعلاوة إصدار 150 فلس لكل سهم.
وعليه فإن رأس المال الشركة الأم يتكون من:

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به		أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم في 7 يناير الزيادة في رأس المال
2004 سهماً	2005 سهماً	2004 سهماً	2005 سهماً	
70,000,000	130,000,000	70,000,000	160,000,000	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم في 7 يناير
60,000,000	30,000,000	90,000,000	-	الزيادة في رأس المال
<u>130,000,000</u>	<u>160,000,000</u>	<u>160,000,000</u>	<u>160,000,000</u>	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم في 31 ديسمبر

13- فائض رأس المال

يمثل هذا الفائض المبلغ المستحق لمساهمي الشركة الأم السابقين والذي تم السماح به خلال 1996 وتم تحويله إلى حقوق مساهمي الشركة الأم.

14-احتياطيات

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيـة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا العد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم تم تحويل 10% ، من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيـة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام. يمكن للجمعية العمومية العادلة بعد موافقة مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة المئوية التي تراها مناسبة. ويمكن لها أن تقرر إيقاف مثل ذلك التحويل السنوي بناء على اقتراح من مجلس إدارة الشركة الأم بذلك.

15-فائض إعادة التقييم

يمثل هذا المبلغ الزيادة في مبلغ التقييم عن سعر تكلفة الأرض ملك حر (إيضاح 5) إن هذا الفائض غير قابل للتوزيع على المساهمين وسوف يحول إلى الأرباح المحافظ عليها عند البيع.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

9- مديونون ومدفوعات مقدماً

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
192,465	162,891	مديونون آخرون
453,520	53,802	إيرادات مستحقة
6,956	17,331	مصروفات مدفوعة مقدماً
-	783,501	دفعه مقدماً لمقاول
652,941	1,017,525	

10- استثمارات بغرض المتاجرة

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
3,072,037	18,237,359	محفظة مدارة
1,072,055	2,382,723	صناديق مدارة
4,144,092	20,620,082	

11- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على مبالغ الميزانية العمومية التالية:

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
41,050,000	26,346,014	ودائع لأجل
79,698	415,152	أرصدة أخرى لدى البنوك ونقد
41,129,698	26,761,166	أرصدة لدى البنوك ونقد
(1,507,865)	(500,836)	حساب مكشوف لدى البنك
39,621,833	26,260,330	
(33,350,000)	(24,846,014)	ناقصاً: ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع
6,271,833	1,414,316	

يتحقق بالودائع لأجل لدى بنك تجاري بالكويت وهي بالدينار الكويتي وتحمل متوسط قاعدة ثابتة بمعدل 65,75 % (31 % ديسمبر 2004 : 5.3 %)



1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005

السنة المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

19- دائنون ومصروفات مستحقة

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
18,833	27,850	دائنون تجاريون
23,377	71,542	دائنون آخرون
88,224	112,350	مصروفات مستحقة
84,578	66,571	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
214,496	176,724	ضريبة دعم العمالة الوطنية
60,000	72,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
34,539	218,240	توزيعات أرباح تقديرية غير مدفوعة
113,694	119,849	إيجارات مستلمة مقدماً
247,038	242,115	تأمينات من مستأجرين
-	254,757	محتجزات عقود مستحقة
<u>884,779</u>	<u>1,361,998</u>	

20- إيرادات مؤجلة

يمثل هذا البند القابلات المدفوعة من قبل المستأجرين. يتم إطفاء القابلات على أساس القسط الثابت على مدى فترة خمس سنوات هي فترة العقد.

21- شركات تابعة

قامت الشركة الأم بحيازة كافة رأس المال شركة الحمرا للسيتما ش.م.ك (مقلة)، وهي شركة تابعة جديدة تأسست خلال السنة وبلغت مساهمة هذه الشركة التابعة في صافي ربح المجموعة لسنة ٢٤,٠٨٤ دينار كويتي.

22- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين والموظفين التنفيذيين والإدارة العليا للمجموعة وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية لتم الموافقة على سياسات تعديل وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. يبين الجدول التالي المدفوعات لموظفي الإدارة العليا. إن المعاملات الأخرى مع أطراف ذات علاقة والمدرجة ضمن بيان الدخل المجمع والأرصدة بنهاية السنة غير جوهرية.

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	المدفوعات لموظفي الإدارة العليا هيما يلي المدفوعات للموظفين التنفيذيين وأعضاء الإدارة العليا الآخرين:
133,610	133,214	مزایا قصيرة الأجل
23,612	26,840	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>157,222</u>	<u>160,054</u>	

إن المعلومات حول برامج شراء الموظفين للأسماء المؤهل لها كافة موظفي الإدارة العليا مفصّل عنها ضمن إيضاح 16

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

16- برنامج شراء الموظفين للأسهم

تقوم الشركة الأم بتطبيق برنامج شراء الموظفين للأسهم يمكن للشركة الأم وفقاً لهذا البرنامج الذي يتكون من ثلاثة برامج فرعية تستمر لفترة 9 سنوات أن تصدر أسهماً بحد أقصى 8,400,000 سهم مقابل نقد للموظفين المؤهلين للبرنامج وذلك بزيادة رأس المالها. إن إجمالي الزيادة في رأس المال خلال فترة التسعة سنوات لتلبية متطلبات البرنامج يجب لا تتجاوز 12% من رأس المال الشركة الأم المدفوع (7,000,000 دينار كويتي) في تاريخ بداية هذا البرنامج.

يفطري البرنامج ثلاثة مراكز تنفيذية عليا يتم منعهم خيار الاكتتاب للأسهم المخصصة لهم في بداية كل سنة من فترة الثلاث سنوات، حيث يمكن للموظف في نهاية هذه الفترة ممارسة الخيار شريطة أن يكون مستمراً في العمل بالشركة بنهاية هذه الفترة ولفتره لا تقل عن سنة واحدة خلال هذه الفترة وتنتهي صلاحية هذه الخيارات بعد ثلاثة سنوات من تاريخ المنح ولا يوجد بدائل نقدية .

تم خلال عام 2004 إصدار عدد 4,400,000 سهماً بقيمة اسمية 100 فلس إلى موظفي الشركة الأم بموجب هذا البرنامج بواقع 150 فلس لكل سهم مجموعها 660,000 دينار كويتي تم استحقاقها بالكامل قبل 31 ديسمبر 2004. إن المتوسط المرجح لسعر السهم في تاريخ الخيارات التي تم ممارستها بلغ 388 فلس لكل سهم.

إن خيارات الأسهم التي تتضمن أسهم مجموعها 4,000,000 بموجب البرنامجين الفرعيين الثاني والثالث لا تزال قائمة بتاريخ نهاية السنة الحالية وتنتهي كلا البرنامجين الفرعيين في 31 ديسمبر 2006 و 31 ديسمبر 2009 على التوالي. وسيتم تحديد سعر ممارسة الخيارات بنهاية فترة البرنامج الفرعى، ويحسب هذا السعر على أساس القيمة الاسمية لكل سهم زائد 50% من زيادة المتوسط المرجح للقيمة الدفترية لكل سهم عن القيمة الاسمية لكل سهم على مدى فترة البرنامج الفرعى. وفي 31 ديسمبر 2005 يبلغ سعر الممارسة المقدر 402 فلس لكل سهم (402: 2004: 402 فلس) لكل سهم. إن سعر السوق لسهم الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2005 يبلغ 465 فلس (640: 2004: 640 فلس).

17- أسهم خزانة

في 31 ديسمبر 2005 احتفظت الشركة الأم بعدد 190,000 سهم خزانة وهو ما يعادل 0.01% من إجمالي عدد الأسهم المصدرة (2004: لاشئ) تدرج أسهم الخزانة بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية طبقاً للقرار الوزاري رقم 273 لسنة 1999 الصادر عن وزارة التجارة والصناعة.

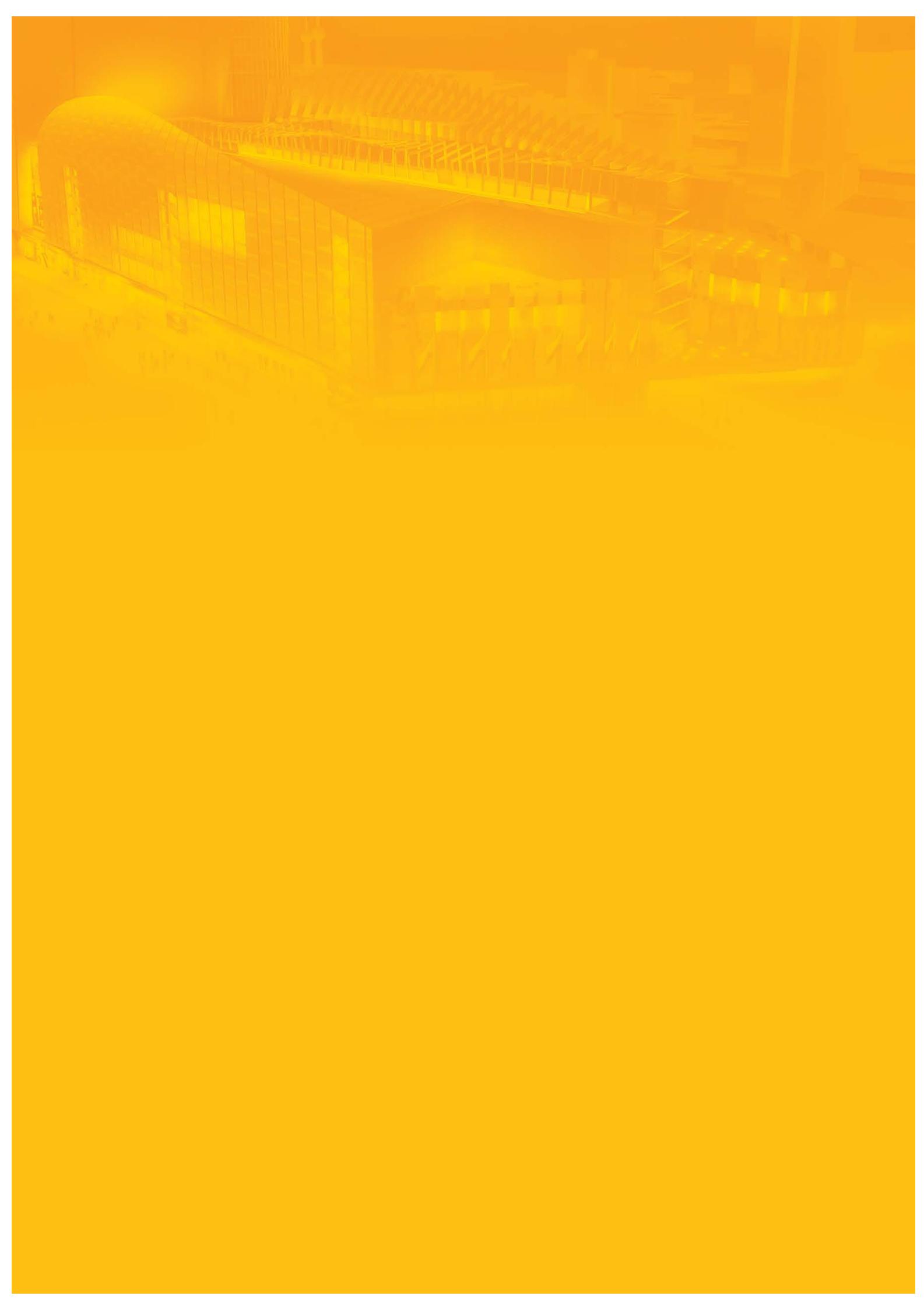
في 31 ديسمبر 2005 بلغت القيمة السوقية لأسهم الخزانة 88,350 دينار كويتي.

إن جزء من احتياطيات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزانة غير قابل للتوزيع.

18- أرباح نقدية مقترن توزيعها ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة مقترنة

اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بمبلغ 6,392,400 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005(2004: 5,850,000 دينار كويتي) تمثل 40 فلس للسهم (2004: 45 فلس للسهم) لمساهمي الشركة الأم المسجلين بالسجلات كما في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية. وبخضعت هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. تظهر الأرباح النقدية المقترن توزيعها كبند منفصل من حقوق الملكية.

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 72,000 دينار كويتي (60,000: 2004) ضمن المبلغ المسموح به بموجب الضوابط المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمين الشركة الأم.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

23- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها ذات الفائدة (الودائع البنكية والحساب المكشوف لدى البنك).

مخاطر الائتمان

لا تتعرض المجموعة لمخاطر ائتمانية كبيرة.

مخاطر السيولة

تحد المجموعة من مخاطر السيولة بالتأكد من توافر التسهيلات البنكية.

مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة بالنسبة للعملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

تشاً مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم مدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة للتوزيع الجغرافي وتركيز قطاع الأعمال.

24- القيمة العادلة للأدوات المالية

ت تكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 6) ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية بتاريخ الميزانية العمومية.

شركة أجيال العقارية الترفيهية
شركة مساهمة كويتية مختلطة

