شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
مع تقرير المراجعة

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010

مع تقرير المراجعة

المحتويات	الصفحة
تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	14 – 6

Deloitte.

ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم
مجمع الصالحية
مدخل 2 – الدور 4
ص.ب : 23049 الصفاة
13091 – الكويت
هاتف : 22438060 (965) +
هاتف : 22468934 (965) +
فاكس: 22452080 (965) +
www.deloitte.com

مجمع دار العوضي – الدور السابع
شارع أحمد الجابر - الشرق - الكويت
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
تلفون : 22408844 (965) +
فاكس: 22408855 (965) +

العتيقي
محاسبون قانونيون
ص.ب. ٦٣٦ الصفاه – ١٣٠٠٧ الكويت
تلفون : ٢٢٤١٠٨٨٥/٢٢٤١٢٨٨٠ – ٩٦٥ +
فاكس : ٢٢٤٥٤٢٤٨ – ٩٦٥ +
شارع علي السالم – عمارة الثويني – الدور الثالث
بريد الكتروني : alateeqi@ateeqicpas.com
موقع الكتروني : www.ateeqicpas.com

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدينة للتمويل والاستثمار(شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "المجموعة" كما في 30 سبتمبر 2010، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءا على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

أمور أخرى

نشير إلى ما ورد تفصيليا بالإيضاح رقم (5.2) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة فيما يتعلق بالدفعات المقدمة مقابل التعاقدات لشراء عقارات قيد التطوير. تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض مع الأطراف المعنية لمناقشة آلية إعادة ترتيب شروط التعاقدات. يصعب في الوقت الحالي تحديد أثر ما سوف تسفر عنه هذه المفاوضات، وقد قامت المجموعة بتسجيل انخفاض بنسبة تقديرية لتلك الدفعات أخذاً في الاعتبار ظروف الأزمة المالية الحالية. ان استنتاجنا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استنادا إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم ، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 فيما عدا ما ورد بالإيضاح رقم (9.3) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

براك عبدالمحسن العتيقي
سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
من الفهد و الوزان وشركاه
ديلويت وتوش

الكويت في 22 نوفمبر 2010

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		522,478	733,804	408,123
استثمارات في مرابحات ومضاربات	3	11,835,436	10,799,510	12,947,545
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	4	12,764,046	13,946,564	12,403,306
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	5	24,676,914	28,432,460	26,110,732
استثمارات في شركات زميلة	6	50,849,076	52,770,521	58,459,739
عقارات بغرض المتاجرة	7.1	474,454	-	-
أراضي وعقارات قيد التطوير	7	4,436,460	8,301,717	10,661,191
استثمارات عقارية	8	43,365,398	43,106,769	42,389,610
موجودات غير ملموسة		-	-	841,844
ممتلكات ومعدات		5,805,284	5,455,521	6,194,646
إجمالي الموجودات		154,729,546	163,546,866	170,416,736
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		11,484,723	13,491,079	13,508,397
مرابحات ووكالات دائنة	9	64,510,151	62,609,682	61,806,375
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		288,187	246,057	239,523
إجمالي المطلوبات		76,283,061	76,346,818	75,554,295
حقوق الملكية				
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	10	40,706,523	37,780,875	37,780,875
علاوة الإصدار	10	33,803,510	30,936,375	30,936,375
احتياطي اجباري		3,507,676	3,507,676	3,507,676
احتياطي اختياري		3,409,102	3,409,102	3,409,102
أسهم خزانة	11	(5,010,415)	(5,007,330)	(5,007,330)
احتياطيات أخرى	12	5,005,305	1,996,787	298,576
(خسائر متراكمة)/ أرباح مرحلة		(10,689,480)	(4,874,749)	3,515,189
إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		70,732,221	67,748,736	74,440,463
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,714,264	19,451,312	20,421,978
إجمالي حقوق الملكية		78,446,485	87,200,048	94,862,441
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		154,729,546	163,546,866	170,416,736

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

خالد يعقوب المطوع
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

الشيخ/حمود شملان الصباح
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة المدينة للتعاون والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		522,478	733,804	408,123
استثمارات في مرابحات ومضاربات	3	13,833,436	10,799,510	12,947,545
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	4	12,764,046	13,946,564	12,403,306
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	5	24,676,914	28,432,460	26,110,732
استثمارات في شركات زميلة	6	50,849,076	52,770,521	58,459,739
عقارات بغرض التطوير	7.1	474,454	-	-
أراضي وعقارات قيد التطوير	7	4,836,460	8,301,717	10,661,191
استثمارات عقارية	8	43,365,398	43,106,769	42,389,610
موجودات غير ملموسة		-	-	841,844
ممتلكات ومعدات		5,805,284	5,455,521	6,194,646
إجمالي الموجودات		154,729,546	163,546,866	170,416,736
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		11,484,723	13,491,079	13,508,397
مرابحات وتكالات دائنة	9	64,510,151	62,609,682	61,806,375
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		288,187	246,057	239,523
إجمالي المطلوبات		76,283,061	76,346,818	75,554,295
حقوق الملكية				
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	10	40,706,523	37,780,875	37,780,875
علاوة الإصدار	10	33,803,510	30,936,375	30,936,375
احتياطي اجباري		3,507,676	3,507,676	3,507,676
احتياطي اختياري		3,409,102	3,409,102	3,409,102
أسهم خزانة	11	(5,010,415)	(5,007,330)	(5,007,330)
احتياطيات أخرى	12	5,005,885	1,996,787	298,576
(خسائر متراكمة)/ أرباح مرحلة		(10,685,480)	(4,874,749)	3,515,189
إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		70,732,231	67,748,736	74,440,463
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,714,254	19,451,312	20,421,978
إجمالي حقوق الملكية		78,446,485	87,200,048	94,862,441
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		154,729,546	163,546,866	170,416,736

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

الشيخ/حمود شملان العبدالله
النائب رئيس مجلس الإدارة

خالد يعقوب الصقر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2010	2009	2010	2009
الإيرادات					
(خسائر)/ أرباح استثمارات	13	(88,911)	(153,165)	163,148	18,982
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		848,284	(182,229)	(780,839)	(925,088)
أرباح/ (خسائر) استبعادات حصص في شركات تابعة وزميلة		-	16,599	(7,447)	(1,320,299)
حصة المجموعة في الزيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة عن تكلفة الاقتناء		-	903,638	-	903,638
إيرادات عقارات	14	546,335	114,300	442,816	4,815,386
مجمل ربح خدمات حقول نفط وأخرى		224,356	285,914	723,026	722,396
إيرادات أخرى		31,157	1,131,545	103,916	1,111,439
إيرادات/ (خسائر) فروق عملة		264,647	215,167	(42,196)	(616,772)
		1,825,868	2,331,769	602,424	4,709,682
المصاريف والأعباء الأخرى					
أعباء تمويلية		(907,795)	(1,334,370)	(2,323,629)	(3,573,481)
مصاريف عمومية وإدارية		(449,726)	(849,245)	(1,407,905)	(1,785,687)
مخصصات	5.2	(3,040,418)	(180,250)	(4,540,418)	(307,429)
		(4,397,939)	(2,363,865)	(8,271,952)	(5,666,597)
صافي خسارة الفترة		(2,572,071)	(32,096)	(7,669,528)	(956,915)
العائد الى :					
حقوق مساهمي الشركة الأم		(2,173,560)	97,450	(5,818,893)	(2,512,478)
حقوق الجهات غير المسيطرة		(398,511)	(129,546)	(1,850,635)	1,555,563
صافي خسارة الفترة		(2,572,071)	(32,096)	(7,669,528)	(956,915)
(خسارة)/ ربح السهم (فلس)	15	(5.65)	0.27	(15.87)	(7.05)

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

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
صافي خسارة الفترة	(2,572,071)	(32,096)	(7,669,528)	(956,915)
حصة المجموعة من احتياطيات شركة زميلة	(966,903)	551,382	(1,173,768)	1,274,724
حصة المجموعة من ارباح بيع اسهم خزانة في شركة زميلة	-	-	4,162	-
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	24,960	82,049	88,656	198,799
(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى	(941,943)	633,431	(1,080,950)	1,473,523
اجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للفترة	(3,514,014)	601,335	(8,750,478)	516,608
توزع كما يلي :				
حقوق مساهمي الشركة الأم	(3,115,503)	730,881	(6,899,843)	(1,038,955)
حقوق الجهات غير المسيطرة	(398,511)	(129,546)	(1,850,635)	1,555,563
	(3,514,014)	601,335	(8,750,478)	516,608

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

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم									
	رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	أسهم خزانة	احتياطيات أخرى (إيضاح 12)	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم	حقوق الجهات غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد كما في 1 يناير 2009	37,780,875	30,936,375	3,507,676	3,409,102	(5,077,087)	(1,174,947)	8,314,232	77,696,226	18,203,493	95,899,719
اثر إعادة تصنيف استثمارات في الشركة الزميلة	-	-	-	-	-	-	(2,098,554)	(2,098,554)	-	(2,098,554)
الرصيد كما في 1 يناير 2009 (معدل)	37,780,875	30,936,375	3,507,676	3,409,102	(5,077,087)	(1,174,947)	6,215,678	75,597,672	18,203,493	93,801,165
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	1,473,523	(2,512,478)	(1,038,955)	1,555,563	516,608
بيع استثمارات في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	662,922	662,922
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(399,085)	-	-	(399,085)	-	(399,085)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	968,842	-	(188,011)	280,831	-	280,831
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2009	37,780,875	30,936,375	3,507,676	3,409,102	(5,007,330)	298,576	3,515,189	74,440,463	20,421,978	94,862,441
الرصيد كما في 1 يناير 2010	37,780,875	30,936,375	3,507,676	3,409,102	(5,007,330)	1,996,787	(4,874,749)	67,748,736	19,451,312	87,200,048
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(1,085,312)	(5,814,731)	(6,899,843)	(1,850,635)	(8,750,478)
زيادة رأس المال (إيضاح 10)	2,925,648	2,867,135	-	-	-	-	-	5,792,783	-	5,792,783
إلغاء حصة أصلية في شركة تابعة (إيضاح 1)	-	-	-	-	-	4,093,630	-	4,093,630	(9,886,413)	(5,792,783)
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(3,085)	-	-	(3,085)	-	(3,085)
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2010	40,706,523	33,803,510	3,507,676	3,409,102	(5,010,415)	5,005,305	(10,689,480)	70,732,221	7,714,264	78,446,485

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

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات		
صافي خسارة الفترة	(7,669,528)	(956,915)
تسويات :		
أرباح استثمارات	(163,148)	(18,982)
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	780,839	925,088
خسائر / (إيرادات) عقارات	(293,644)	(4,434,386)
أعباء تمويلية	2,323,629	3,573,481
حصة المجموعة في الزيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المقتناة عن تكلفة الاقتناء	-	(903,638)
خسائر استبعاد شركات تابعة و زميلة	7,447	1,320,299
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	4,540,418	307,429
استهلاكات وإطفاءات	330,606	136,977
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	42,130	67,538
(خسائر)/ ربح العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات	(101,251)	16,891
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	464,126	986,918
مدينو تأجير تمويلي	-	95,986
مدينون و أرصدة مدينة أخرى	(975,939)	1,084,182
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(37,122)	2,773,790
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات	(650,186)	4,957,767
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
استثمارات في مرابحات	-	12,257,576
توزيعات أرباح مستلمة	-	749
المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة	(4,532,616)	(32,937,042)
المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة	4,496,171	33,443,862
المدفوع في أراضي قيد التطوير	-	(1,908,259)
النقد المحصل من مدينو بيع عقارات	1,922,683	-
النقد المسدد لإقتناء حصة إضافية في شركة تابعة	(5,792,783)	-
المدفوع لشراء استثمارات عقارية	(340,764)	(784,232)
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	(680,369)	(485,275)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة الاستثمار	(4,927,678)	9,587,379
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
مرابحات ووكالات دائنة	592,639	(12,745,090)
المدفوع من أعباء التمويل	(1,015,799)	(2,352,101)
شراء أسهم خزانة	(3,085)	(399,085)
بيع أسهم خزانة	-	280,831
المحصل من زيادة رأس المال	5,792,783	-
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل	5,366,538	(15,215,445)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	(211,326)	(670,299)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	733,804	1,078,422
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	522,478	408,123

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

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار – شركة مساهمة كويتية مقفلة "الشركة الأم " تأسست في الكويت عام 1980 ، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 ابريل 2005. كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شارع أحمد الجابر – الشرق – الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة). تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل والإدارة للأموال والحقوق المنقولة والغير منقولة. وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات. تمارس الشركة الأم وشركاتها التابعة جميع الأنشطة وفقا لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010، قامت المجموعة بإقتناء حصة إضافية من مساهمي شركة صرح المدينة العقارية (شركة تابعة) بنسبة 33.44% بلغت قيمتها الدفترية 9,886,413 دينار كويتي. تم اقتناء تلك الحصة مقابل 5,792,783 دينار كويتي وتم إثبات الربح الناتج عن إقتناء تلك الحصة الاضافية البالغ 4,093,630 دينار كويتي ضمن حقوق الملكية وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية وبذلك يصبح نسبة مساهمة المجموعة في شركة صرح المدينة للتطوير العقاري 84.12% (50.68% كما في 31 ديسمبر 2009).

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 انتهت المجموعة من تأسيس 3 شركات في جزر الكايمن نسبة الملكية 84.12%.

لأغراض التجميع ، تم الإعتماد على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة . بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 85,603,841 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (90,879,007 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009)، كما بلغت صافي خسائرهم 2,866,674 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (ربح بمبلغ 2,313,55 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009).

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 22 نوفمبر 2010. تم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 8 يونيو 2010.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 لا تعتبر بالضرورة مؤشرا عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لنفس المبادئ المحاسبية وطرق الاحتساب التي اتبعت في آخر بيانات مالية سنوية كما في 31 ديسمبر 2009 والتي أعدت وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت بخلاف ما تم ذكره أدناه.

فيما يلي اهم التغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن ذلك:

- أن التكلفة المتعلقة بالإقتناء يتم تحميلها على بيان الدخل في الفترات التي يتم فيها تكبد هذه التكاليف.
- أن التغيرات في حصة الملكية في شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقد سيطرة يتم معالجتها كمعاملات مع حقوق الملكية في المجموعة وتتم المحاسبة عنها ضمن حقوق الملكية.
- ان حصة الملكية المحتفظ بها قبل الحصول على السيطرة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول على السيطرة وان اى أرباح او خسائر ناتجة عن إعادة القياس يتم تحميلها على بيان الدخل. إن الفرق بين القيمة الدفترية للحصص الإضافية المقتناه في شركات تابعة وتكلفة الأقتناء يتم إدراجها ضمن حقوق الملكية.

لا يوجد تأثير على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة نتيجة لتلك التغيرات باستثناء إثبات حصة مساهمي الشركة الأم في الربح الناتج عن اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة قائمة بمبلغ 4,093,630 دينار كويتي ضمن حقوق الملكية.

3. استثمارات في مرابحات ومضاربات

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
مرابحات	491,500	491,500	2,662,676
مضاربات	12,108,860	11,019,252	11,019,252
	12,600,360	11,510,752	13,681,928
مخصص انخفاض في القيمة	(764,924)	(711,242)	(734,383)
	11,835,436	10,799,510	12,947,545

3.1 يتمثل هذا البند في استثمارات في عقود مرابحات ومضاربات بالعملة المحلية. بلغ متوسط معدل العائد على تلك العقود 6-7 % كما في 30 سبتمبر 2010 (8 % كما في 31 ديسمبر 2009 و 6.75 % كما في 30 سبتمبر 2009). تستحق المضاربات في 30 يونيو 2011 و 30 سبتمبر 2011.

3.2 تتضمن المضاربات مبلغ 11,977,782 دينار كويتي ممنوح لأطراف ذات صلة كما في 30 سبتمبر 2010 (10,799,510 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 13,057,094 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009) مضمون مقابل رهن محافظ استثمارية في أسهم مسعرة مدارة من قبل المجموعة لتلك الأطراف. بلغت القيمة العادلة لتلك الضمانات مبلغ 9,703,735 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (12,389,692 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) وكذلك مقابل رهن اسهم بقيمة عادلة بمبلغ 1,164,800 دينار كويتي مقدمة من نفس الأطراف لأحد البنوك المحلية ضماناً لأحد المرابحات الدائنة للشركة الأم.

3.3 خلال الفترة قامت المجموعة بإقفال مبلغ 2,088,649 دينار كويتي من بند المستحق من أطراف ذات الصلة في بند استثمارات في مضاربات. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية حيث انها معاملة غير نقدية.

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
استثمارات بغرض المتاجرة	1,329,499	2,493,109	661,332
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء	11,434,547	11,453,455	11,741,974
	12,764,046	13,946,564	12,403,306
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	1,329,499	2,493,109	661,332
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	4,533,228	4,546,463	4,623,190
استثمارات في أسهم أجنبية – غير مسعرة	3,556,567	3,556,567	3,556,567
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	1,974,521	1,980,194	2,191,986
استثمارات في صناديق أجنبية – غير مسعرة	1,370,231	1,370,231	1,370,231
	12,764,046	13,946,564	12,403,306

4.1 تم تقييم الاستثمارات في أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة بوسائل تقييم فنية بناءاً على المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما في 31 ديسمبر 2009 وبناءاً على تقديرات الإدارة فإنه لايوجد انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات كما في 30 سبتمبر 2010.

4.2 تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الغير مسعرة بناءاً على صافي قيمة الوحدات كما في 30 سبتمبر 2010.

4.3 تتضمن الاستثمارات في أسهم محلية مسعرة استثمارات في أسهم شركة استراتيجيا للاستثمار (ش.م.ك) بمبلغ 1,098,855 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (2,004,929 كما في 31 ديسمبر 2009، 1,966,372 كما في 30 سبتمبر 2009)، يوجد حساب دائن مقابل شراء تلك الاستثمارات بمبلغ 3,977,707 دينار كويتي. تم رهن استثمارات بلغت قيمتها الدفترية 2,062,618 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (3,123,393 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) مقابل دائني شراء الاستثمارات. توجد دعوى قضائية ضد البائع لإلغاء اتفاقية الشراء واسترداد المبلغ المسدد وكذلك الإفراج عن الضمانات وكذلك يوجد دعوى قضائية من البائع للمطالبة بسداد رصيد الحساب الدائن.

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	إيضاح	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
مدينو بيع عقارات	5.1	10,788,052	9,769,918	8,234,707
دفعات مقدمة لشراء عقارات	5.2	14,933,680	14,933,680	14,933,680
يخصم: مخصصات		(6,382,162)	(1,895,426)	(1,895,426)
		19,339,570	22,808,172	21,272,961
مدينو شراء عقارات	5.3	1,843,899	-	-
مستحق من أطراف ذات صلة		837,647	2,624,227	1,356,028
مدينو تأجير الحفار		713,437	1,256,715	1,216,390
نقد محتجز مقابل خطابات ضمان		1,286,486	933,340	953,940
عمولات وتوزيعات أرباح مستحقة		119,332	242,222	143,801
مصاريف مدفوعة مقدماً		54,782	32,757	73,656
عهد وسلف موظفين		38,887	37,223	99,059
إيجارات مستحقة		-	-	381,000
أرصدة مدينة متنوعة		442,874	497,804	613,897
		24,676,914	28,432,460	26,110,732

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

5.1 يتمثل رصيد مدينو بيع عقارات في باقي المستحق من بيع عدد من العقارات المطورة لحساب العملاء. يتم تحويل ملكية هذه العقارات للعملاء عند تسديد المبالغ المستحقة بالكامل. تم خصم ارصدة مدينو بيع عقارات التي تستحق لمدة أكثر من عام البالغة 461,277 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 دينار كويتي، حيث بلغت الإيرادات المؤجلة المتعلقة بها 67,102 دينار كويتي.

5.2 بتاريخ يوليو 2008 وبناء على عقد شراء مع وعد بإعادة البيع موقع مع أحد الأطراف الخارجية ، قامت المجموعة باقتناء أربعة شركات منشأة في جزر الكايمن والتي لديها تعاقدات لشراء عقارات قيد التطوير في جزر الريم بأبوظبي تبلغ تكلفة تطويرها الإجمالية المقدرة 202,079,069 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 2,582,480,000 درهم اماراتي). قامت المجموعة بسداد مبلغ 14,933,680 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 204,624,000 درهم إماراتي) تم إثباتها ضمن دفعات مقدمة لشراء عقارات قيد التطوير. لم تتمكن المجموعة من ممارسة خيار إعادة البيع، وتقوم المجموعة حاليا بالتفاوض مع كل من الطرف البائع والمطور لإعادة ترتيب التعاقد وجدولة أي ارتباطات رأسمالية قد تنشأ عن هذا الإتفاق. وقد قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في القيمة للدفعات المقدمة بمبلغ تقديري 4,486,736 دينار كويتي بناءاً على تعليمات الجهات الرقابية.

5.3 خلال الفترة قامت المجموعة بتحويل صافي قيمة أحد الاراضي المقتناة في المملكة العربية السعودية بموجب عقود مشاركة إبتدائية بلغت قيمتها الدفترية 1,997,479 دينار كويتي من اراضي وعقارات قيد التطوير الى مدينو شراء عقارات. توجد دعاوى قضائية لرد المبالغ المسددة بالإضافة إلى تعويض حيث لم يلتزم البائع بتحويل ملكية الأراضي. قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية تصالح مع ذلك الطرف وتم توثيق تلك الإتفاقية في المحاكم في المملكة العربية السعودية وذلك للحصول على مبلغ 1,231,656 دينار كويتي نقداً وكذلك الحصول على عقار بمبلغ 765,823 دينار كويتي. خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 حصلت المجموعة على مبلغ 153,579 دينار كويتي (ما يعادل 2,000,000 ريال سعودي). جارى حاليا استكمال الإجراءات اللازمة لاسترداد المبالغ المدفوعة من المجموعة.

6. استثمارات في شركات زميلة

	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2010	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2009
شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.م	22.53	5,151,206	22.53	7,328,172	22.59	9,951,760
شركة استراتيجيا الاستثمارية	-	-	-	-	21.94	1,966,372
شركة هيتس تيليكوم	40.61	42,391,421	40.61	42,549,334	40.44	42,744,954
شركة أملاك كابيتال القابضة	35.24	3,306,449	35.24	2,893,015	35.24	3,796,653
		50,849,076		52,770,521		58,459,739

6.1 قامت المجموعة بإثبات حصتها في نتائج أعمال شركة اكتتاب القابضة وشركة هيتس تليكوم بناءاً على المعلومات المالية الغير المدققة كما في 30 يونيو 2010 كما تم إثبات حصتها في نتائج أعمال شركة أملاك كابيتال القابضة بناءاً على البيانات المالية المدققة كما في 30 يونيو 2010.

6.2 يتضمن رصيد الاستثمار في شركة اكتتاب القابضة إيرادات مؤجلة بمبلغ 194,963 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (194,963 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 ، 194,963 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009).

6.3 يتضمن رصيد الاستثمار في شركة هيتس تيليكوم شهرة اقتناء بمبلغ 5,605,920 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (5,605,920 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 ، 5,609,060 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009)، وكذلك يتضمن ايرادات مؤجلة بمبلغ 4,401,836 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (4,401,836 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 ، 4,401,836 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

7. اراضي و عقارات قيد التطوير

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2009
الرصيد في بداية الفترة / السنة	8,301,717	8,752,932	8,752,931
إضافات	1,478,919	2,974,482	1,908,260
تحصيل نقدا	(153,579)	(37,940)	-
محول الى استثمارات عقارية	-	(151,763)	-
المحول الى مدينون شراء عقارات (إيضاح 5.3)	(1,843,899)	-	-
مبيعات خلال الفترة / السنة	(2,872,244)	(1,031,005)	-
انخفاض في القيمة	-	(2,399,610)	-
تحويلات الى أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	(474,454)	-	-
فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	-	194,621	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	4,436,460	8,301,717	10,661,191

7.1 تقوم المجموعة بمشروع تطوير فلل في منطقة لآلئ الخيران، إن المشروع مكون من ثلاث مراحل. فيما سبق تم الأنتهاء من المرحلة الأولى وتم اثبات إيراداتها. خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 تم الإنتهاء من تطوير المرحلة الثانية وجاري تسليم الفلل المطورة للعملاء وبناءا على ذلك تم اثبات نتائج البيع البالغة 442,881 دينار كويتي في بيان الدخل للفترة الحالية، كما تم تحويل تكلفة كافة الوحدات الغير مباعة من المرحلة الثانية الى بند العقارات بغرض المتاجرة والبالغ تكلفتها 474,454 دينار كويتي. تم توزيع تكلفة الانشاءات الخاصة بالوحدات المطورة باستخدام سعر بيع الوحدات كأساس للتوزيع. تتمثل عقارات قيد التطوير في تكلفة المرحلة الثالثة لم يتم الأنتهاء من أعمال التطوير.

7.2 إن الأراضي والعقارات قيد التطوير وبغرض المتاجرة كما في 30 سبتمبر 2010 مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتب تنازل منهم لصالح المجموعة.

8. استثمارات عقارية

8.1 تتضمن الاستثمارات العقارية عقار مسجل بإسم الشركة بلغت قيمته الدفترية 3,060,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010، كانت الشركة قد تعاقدت على شرائه من أحد الأطراف ضمن صفقة تم الغاء بعض بنودها وبالتالي لم يتم الاتفاق بشكل نهائي على ثمن العقار. بلغت الدفعات المسندة تحت حساب الصفقة 2,278,750 دينار كويتي تم استخدامها كجزء من تسوية ثمن العقار والباقي تم تقديره على اساس القيمة العادلة للعقار المقدره بواسطة مقيم خارجي وتم اثباته ضمن الدائنون. يوجد حاليا انذارات رسمية من المجموعة لاسترداد المبالغ المدفوعة وفي المقابل توجد انذارات رسمية من الطرف البائع لالزام المجموعة بالشراء وفقا لما هو وارد في الصفقة بسعر 5,878,750 دينار كويتي.

8.2 يتم تقييم الاستثمارات العقارية من مقيمين خارجيين سنويا، بناءً على تقديرات الإدارة، فإن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لن تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية كما في 30 سبتمبر 2010.

9. مرابحات ووكالات دائنة

9.1 يتمثل رصيد المرابحات والوكالات الدائنة في قيمة عقود مرابحات وعقود وكالة في الاستثمار تستحق السداد على مدار فترات تتراوح من ثلاث شهور إلى خمس سنوات. بلغ متوسط معدل التكلفة الفعلي من 4% إلى 7.5% كما في 30 سبتمبر 2010 (من 4 % الي 7.5 % كما في 31 ديسمبر 2009 ومن 7 % الى 9.75 % في 30 سبتمبر 2009).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

9.2 إن المرابحات والوكالات الدائنة القائمة مقابل رهن الموجودات التالية:

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
استثمارات في شركات زميلة	33,814,946	31,740,856	33,913,959
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	2,384,166	1,160,199	1,363,485
أراضي وعقارات قيد التطوير	4,436,460	3,874,416	3,987,616
استثمارات عقارية	4,412,242	4,334,628	4,300,019
	45,047,814	41,110,099	43,565,079

9.3 تتضمن المرابحات والوكالات الدائنة مبلغ 2,522,653 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (2,522,653 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) يتمثل في مرابحات ممنوحة من صناديق استثمارية.

9.4 استحقت بعض الوكالات البالغة 12,069,598 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010 (12,069,598 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009) ولم يتم التجديد او السداد. يوجد نزاع قضائي مع بعض الأطراف حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل وكالات دائنة بمبلغ 10,995,625 دينار كويتي. تم إثبات الإلتزامات بالكامل تحسبا لما سوف يسفر عنه النزاع القضائي.

10. رأس المال

بتاريخ 25 يونيو 2009، اعتمدت الجمعية الجمعية العمومية المساهمين زيادة رأس المال بمبلغ 8,541,152 دينار كويتي من خلال إصدار 43,137,130 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم و98 فلس علاوة إصدار، كما اعتمدت زيادة رأس المال بمبلغ 300,000 دينار كويتي لصالح نظام خيار شراء الأسهم للموظفين بعدد 3,000,000 سهم وبقيمة اسمية 100فلس للسهم.

بتاريخ 9 يونيو 2010 قام مجلس إدارة الشركة الأم باستدعاء زيادة رأس المال وتم الاكتتاب في عدد 29,256,475 سهم بقيمة 5,792,783 دينار كويتي وتم تحصيل الزيادة نقدا.

بتاريخ 29 يوليو 2010 أعتمدت الجمعية العامة الغير عادية للمساهمين تخفيض رأس المال بعدد 13,880,655 سهم وهي تمثل أسهم الزيادة في رأس المال التي لم يتم الاكتتاب بها، كما اعتمدت الجمعية إلغاء عدد 3,000,000 سهم وهو ما يمثل عدد الأسهم الغير مستخدمة من الأسهم الصادرة في إطار نظام خيار شراء الأسهم للموظفين. بتاريخ 29 يوليو 2010 تم التأشير في السجل التجاري بذلك التعديل.

بناءاً على ما سبق، يصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ 40,706,523 دينار كويتي موزعاً على عدد 407,065,225 سهم (37,780,875 دينار كويتي موزعاً على عدد 377,808,750 سهم كما في 31 ديسمبر و 30 سبتمبر 2009).

11. اسهم خزانة

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
عدد الأسهم (سهم)	22,500,000	22,460,000	22,460,000
نسبة المساهمة (%)	5.52	5.94	5.94
القيمة السوقية	877,500	1,662,040	1,954,020

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

12. احتياطيات أخرى

	الربح الناتج عن اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	الإجمالي
الرصيد كما في 1 يناير 2009	-	490,500	(1,733,733)	68,286	(1,174,947)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	1,274,724	198,799	1,473,523
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2009	-	490,500	(459,009)	267,085	298,576
الرصيد كما في 1 يناير 2010	-	490,500	888,006	618,281	1,996,787
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	(1,173,768)	88,656	(1,085,112)
الربح الناتج عن اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة	4,093,630	-	-	-	4,093,630
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2010	4,093,630	490,500	(285,762)	706,937	5,005,305

13. (خسائر)/ أرباح استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
أرباح/ (خسائر) بيع استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	23,841	(182,027)	276,298	(197,554)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(112,752)	(19,453)	(994,690)	(592,831)
توزيعات أرباح	-	149	-	749
عوائد مرابحات و مضاربات	-	48,166	881,540	808,618
	(88,911)	(153,165)	163,148	18,982

14. إيرادات عقارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
خسائر بيع استثمارات عقارية	-	-	(82,135)	-
إيرادات تأجير استثمارات عقارية	117,172	114,300	149,172	381,000
أرباح بيع اراضي وعقارات قيد لتطوير	429,163	-	375,779	-
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	-	-	-	4,434,386
	546,335	114,300	442,816	4,815,386

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

15. (خسارة)/ ربح السهم

تحتسب (خسارة)/ ربح السهم بقسمة صافي (خسارة)/ ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
صافي (خسارة)/ ربح الفترة العائد الى حقوق مساهمي الشركة الأم	(2,173,560)	97,450	(5,818,893)	(2,512,478)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)	384,565,230	356,588,750	366,735,001	356,563,950
(خسارة)/ ربح السهم (فلس)	(5.65)	0.27	(15.87)	(7.05)

16. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الادارة العليا والشركات الزميلة والتابعة، وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2010	2009	2010	2009
المعاملات				
إيرادات مرابحات ومضاربات	-	18,381	881,540	808,618
مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا	44,375	55,400	133,125	166,200

	30 سبتمبر 2010	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009
المركز المالي			
استثمارات في مرابحات ومضاربات	11,835,436	10,799,510	13,057,094
أرصدة مدينة أخرى	837,647	2,624,227	1,356,028
مدينو بيع عقارات	2,447,960	2,447,960	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	1,188,389	2,794,523	4,033,134

كما تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 10,331,487 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (13,610,769 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 15,701,695 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009) ويتم إدراجها خارج بنود الميزانية العمومية المجمعة.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

17. التزامات محتملة

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 صدر حكم تحكيم لصالح أحد الأطراف في الدعوى المقامة منه للمطالبة بممارسة خيار إعادة بيع أسهم في إحدى الاستثمارات الأجنبية بالزام الشركة بسداد مبلغ 10,011,255 دولار أمريكي وكذلك 300,000 دولار أمريكي على سبيل التعويض مقابل استرداد الأسهم.

لاحقاً لذلك صدر حكم لصالح شركة المدينة بالغاء الحجز التحفظي وكذلك ببطلان حكم التحكيم وعدم نفاذه وتم ندب إدارة الخبراء بوزارة العدل. وفقا لرأي المستشار القانوني للشركة، فإن موقف الشركة في هذا النزاع جيدا أخذا في الإعتبار الظروف الطارئة التي تمر بها الأسواق العالمية. بناءا على ما سبق، ترى إدارة الشركة عدم الحاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

18. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها داخل دولة الكويت من خلال قطاعين رئيسيين:

- القطاع العقاري : يتمثل في بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة أو بعد تطويرها سواء نقدا أو من خلال عقود استصناع .
- القطاع الاستثماري: يتمثل في إدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير وإدارة استثمارات المجموعة.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر:

	عقاري		تمويل استثماري		الإجمالي	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
إيرادات القطاع	442,816	4,815,386	(625,138)	(1,322,767)	(182,322)	3,492,619
نتائج القطاع	(4,043,920)	4,665,386	(3,002,449)	(5,053,677)	(7,046,369)	(388,291)
موجودات القطاع	69,459,781	74,323,762	75,448,558	84,652,434	144,908,339	158,976,196

	2010	2009
إجمالي نتائج القطاعات	(7,046,369)	(388,291)
إيرادات أخرى	103,916	1,111,439
خسائر فروق عملة	(42,196)	(616,772)
مجمل ربح خدمات حقول نفط وأخرى	723,026	722,396
مصاريف عمومية وإدارية	(1,407,905)	(1,785,687)
صافي الخسارة قبل الاستقطاعات	(7,669,528)	(956,915)
إجمالي موجودات القطاعات	144,908,339	158,976,196
النقد والنقد والنقد المعادل	522,478	408,123
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	3,493,445	4,837,771
ممتلكات ومعدات	5,805,284	6,194,646
إجمالي الموجودات	154,729,546	170,416,736

19. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في المعلومات المالية للمجموعة. وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ المعلومات المالية 30,228,680 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010 (40,360,187 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2009 و 43,774,515 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009).