LDD 24-08-'11 11:20

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011
مع تقرير المراجعة

شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011

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)	12 – 6

Deloitte.

ديلويت وتوش
الفهد والوزان وشركاهم

شارع فهد السالم
مجمع الصالحية، مدخل 2
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
مدينة الكويت، الكويت

هاتف : 8060 2243 965 +
فاكس : 2080 2245 965 +

www.deloitte.com

شارع أحمد الجابر
مجمع دار العوضي - الدور السابع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الشرق، الكويت

8844 2240 965 +
8855 2240 965 +

العتيقي
محاسبون قانونيون

ص.ب. 636 الصفاة - 13007 الكويت
تلفون : 2410885 / 2412880 - 965+
فاكس : 2454248 - 965+
شارع علي السالم - عمارة الثويني - الدور الثالث
بريد الكتروني : alateeqi@ateeqicpas.com
موقع إلكتروني : 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 يونيو 2011، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة 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).

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 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 أيضاً 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 فيما عدا ما ورد بالإيضاح رقم (8.3) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

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

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

الكويت في 18 أغسطس 2011

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

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		1,832,726	602,997	507,033
استثمارات في مرابحات ومضاربات	3	11,835,437	11,835,437	9,800,470
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	4	7,061,827	12,499,982	12,888,981
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	5	11,883,186	14,620,995	26,856,634
عقارات بغرض المتاجرة		1,985,264	2,232,258	-
أراضي وعقارات قيد التطوير		3,138,429	2,951,982	6,953,680
استثمارات عقارية	6	50,997,358	50,855,903	43,336,545
استثمارات في شركات زميلة	7	47,941,414	50,246,981	50,945,090
ممتلكات ومعدات		5,534,907	5,712,087	5,981,313
إجمالي الموجودات		142,210,548	151,558,622	157,269,746
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		10,836,206	12,117,447	11,142,523
وكالات دائنة	8	59,082,482	64,759,046	63,885,025
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		211,680	291,186	281,699
إجمالي المطلوبات		70,130,368	77,167,679	75,309,247
حقوق الملكية				
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال		40,706,523	40,706,523	40,706,523
علاوة الإصدار		33,803,510	33,803,510	33,803,510
احتياطي اجباري		3,507,676	3,507,676	3,507,676
احتياطي اختياري		3,409,102	3,409,102	3,409,102
أسهم خزانة		(5,028,120)	(5,028,120)	(5,010,415)
احتياطيات أخرى	9	(697,495)	(289,650)	1,853,618
خسائر متراكمة		(10,638,044)	(9,019,810)	(4,422,290)
إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		65,063,152	67,089,231	73,847,724
حقوق الجهات غير المسيطرة		7,017,028	7,301,712	8,112,775
إجمالي حقوق الملكية		72,080,180	74,390,943	81,960,499
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		142,210,548	151,558,622	157,269,746

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

خالد يعقوب المطوع
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2011	2010	2011	2010
الإيرادات					
(خسائر) /أرباح استثمارات		(357,600)	162,722	(274,955)	252,059
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7.1	(535,603)	(1,868,799)	(1,043,518)	(1,629,123)
أرباح/ (خسائر) تداول حصص في شركات زميلة		-	-	206,302	(7,447)
إيرادات / (خسائر) عقارات	10	83,390	(106,344)	169,536	(103,519)
مجمل ربح خدمات حقول نفط وأخرى		507,307	119,628	596,518	498,670
إيرادات/ (خسائر) أخرى	13	41,342	(63,337)	927,602	72,759
إيرادات /(خسائر) فروق عملة		227,816	(267,650)	71,745	(306,843)
		(33,348)	(2,023,780)	653,230	(1,223,444)
المصاريف والأعباء الأخرى					
أعباء تمويلية		(717,124)	(765,517)	(1,434,381)	(1,415,834)
مصاريف عمومية وإدارية		(532,189)	(440,105)	(976,145)	(958,179)
مخصصات		-	(1,500,000)	-	(1,500,000)
		(1,249,313)	(2,705,622)	(2,410,526)	(3,874,013)
صافي خسارة الفترة		(1,282,661)	(4,729,402)	(1,757,296)	(5,097,457)
يوزع كما يلي:					
لمساهمي الشركة الأم		(1,167,071)	(3,464,232)	(1,597,043)	(3,645,333)
حقوق الجهات غير المسيطرة		(115,590)	(1,265,170)	(160,253)	(1,452,124)
صافي خسارة الفترة		(1,282,661)	(4,729,402)	(1,757,296)	(5,097,457)
خسارة السهم (فلس)	11	(3.04)	(9.62)	(4.16)	(10.19)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**
صافي خسارة الفترة	(1,282,661)	(4,729,402)	(1,757,296)	(5,097,457)
حصة المجموعة من احتياطيات شركة زميلة	(478,989)	490,067	(292,161)	(206,865)
حصة المجموعة من (خسائر)/ أرباح بيع أسهم خزانة في شركة زميلة	(17,717)	(64)	(21,191)	4,162
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	(55,110)	58,482	(115,684)	63,696
إجمالي (الخسائر) /الإيرادات الشاملة الأخرى	(551,816)	548,485	(429,036)	(139,007)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(1,834,477)	(4,180,917)	(2,186,332)	(5,236,464)
توزع كما يلي :				
لمساهمي الشركة الأم	(1,718,887)	(2,915,747)	(2,026,079)	(3,784,340)
حقوق الجهات غير المسيطرة	(115,590)	(1,265,170)	(160,253)	(1,452,124)
	(1,834,477)	(4,180,917)	(2,186,332)	(5,236,464)

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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم									حقوق الجهات غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
	رأس المال	علاوة الإصدار	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	أسهم خزانة	احتياطيات أخرى (إيضاح 9)	خسائر متراكمة	إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم			
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	-	-	-	-	-	(143,169)	(3,641,171)	(3,784,340)		(1,452,124)	(5,236,464)
زيادة راس المال	2,925,648	2,867,135	-	-	-	-	-	5,792,783		-	5,792,783
إقتناء حصة إضافية في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	4,093,630	4,093,630		(9,886,413)	(5,792,783)
شراء اسهم خزانة	-	-	-	-	(3,085)	-	-	(3,085)		-	(3,085)
الرصيد كما في 30 يونيو 2010	40,706,523	33,803,510	3,507,676	3,409,102	(5,010,415)	1,853,618	(4,422,290)	73,847,724		8,112,775	81,960,499
الرصيد كما في 1 يناير 2011	40,706,523	33,803,510	3,507,676	3,409,102	(5,028,120)	(289,650)	(9,019,810)	67,089,231		7,301,712	74,390,943
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(407,845)	(1,618,234)	(2,026,079)		(160,253)	(2,186,332)
توزيعات نقدية بالشركة التابعة	-	-	-	-	-	-	-	-		(124,431)	(124,431)
الرصيد كما في 30 يونيو 2011	40,706,523	33,803,510	3,507,676	3,409,102	(5,028,120)	(697,495)	(10,638,044)	65,063,152		7,017,028	72,080,180

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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2011	2010
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي خسارة الفترة		(1,757,296)	(5,097,457)
تسويات :			
خسائر / (أرباح) استثمارات		274,955	(252,059)
نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة		1,043,518	1,629,123
(إيرادات) /خسائر عقارات		(10,815)	135,519
أعباء تمويلية		1,434,381	1,415,834
(أرباح) /خسائر تداول حصص في شركات زميلة		(206,302)	7,447
رد مخصص مطالبات	13	(736,493)	-
مخصصات		-	1,500,000
استهلاكات وإطفاءات		17,961	154,577
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		(79,506)	35,642
خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات		(19,597)	(471,374)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		5,163,200	428,102
مدينون و أرصدة مدينة أخرى		2,737,808	1,919,725
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(1,213,606)	(404,282)
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		6,667,805	1,472,171
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المحصل من بيع أراضي قيد التطوير		129,478	-
المحصل من بيع عقارات قيد التطوير		246,994	-
المدفوع لشراء استثمارات فى شركات زميلة		-	(4,510,011)
المحصل من بيع استثمارات فى شركات زميلة		1,155,000	4,496,171
المدفوع فى أراضي قيد التطوير		(305,110)	(549,246)
النقد المسدد لإقتناء حصة إضافية في شركة تابعة		-	(5,792,783)
المدفوع لشراء استثمارات عقارية		(141,455)	(311,911)
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات		(24,100)	(680,369)
صافي النقد الناتج من /(المستخدم في) أنشطة الاستثمار		1,060,807	(7,348,149)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مرابحات ووكالات دائنة		(5,078,264)	1,404,701
المدفوع من أعباء التمويل		(1,296,188)	(1,545,192)
شراء اسهم خزانة		-	(3,085)
توزيعات نقدية بالشركة التابعة		(124,431)	-
المحصل من زيادة رأس المال		-	5,792,783
صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من أنشطة التمويل		(6,498,883)	5,649,207
صافي الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل		1,229,729	(226,771)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		602,997	733,804
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		1,832,726	507,033

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (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 أبريل 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.

لأغراض التجميع ، تم الإعتماد على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة . بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 68,949,101 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (85,696,621 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010)، كما بلغت صافي خسائرهم 4,250 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 (خسائر بمبلغ 296,590 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010) .

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 18 أغسطس 2011.

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.

إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 باستثناء التعديلات على المعايير كما هو مبين أدناه والواجب تطبيقها على المجموعة من 1 يناير 2011.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24: "الإفصاح عن الأطراف ذات الصلة" (معدل)

يوضح المعيار المعدل عملية تعريف الأطراف ذات الصلة ويضع متطلبات إضافية للإفصاح عن الالتزامات القائمة للأطراف ذات الصلة. إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي أثر على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي، ولكن يؤدي إلى إفصاحات إضافية في المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية" (معدل)

يقدم المعيار المعدل توضيح عن الأحداث والمعاملات الجوهرية التي يجب الإفصاح عنها في التقرير المالي المرحلي كما يوضح كيفية تطبيق هذا التعديل المتعلق بالأدوات المالية وقيمتها العادلة. إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي أثر على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

3. استثمارات في مرابحات ومضاربات

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
مرابحات	491,500	491,500	491,500
مضاربات	12,108,861	12,108,861	10,020,212
	12,600,361	12,600,361	10,511,712
مخصص انخفاض في القيمة	(764,924)	(764,924)	(711,242)
	11,835,437	11,835,437	9,800,470

3.1 يتمثل هذا البند في استثمارات في عقود مرابحات ومضاربات بالعملة المحلية. بلغ متوسط معدل العائد على تلك العقود 6 الى 7 % كما في 30 يونيو 2011 (6 الى 7 % كما في 31 ديسمبر 2010 و 8 % كما في 30 يونيو 2010). تستحق المضاربات خلال عام 2011 و 2012.

3.2 تتضمن المضاربات مبلغ 11,987,772 دينار كويتي ممنوح لأطراف ذات صلة كما في 30 يونيو 2011 (11,987,772 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 9,800,470 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010) مضمون مقابل رهن الموجودات التالية المقدمة من تلك الأطراف:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
محافظ في أسهم مسعرة مدارة من قبل المجموعة	4,897,852	8,201,439	12,884,013
أسهم محلية غير مسعرة	2,991,262	-	-
أسهم مسعرة ضمان لوكالة دائنة ممنوحة للمجموعة	609,700	982,800	1,729,006

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
استثمارات بغرض المتاجرة	957,974	1,310,565	1,381,217
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء	6,103,853	11,189,417	11,507,764
	7,061,827	12,499,982	12,888,981
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	957,974	1,310,565	1,381,217
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	4,520,000	4,533,228	4,533,228
استثمارات في أسهم أجنبية – غير مسعرة	-	3,556,567	3,556,567
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	1,583,853	1,804,609	2,047,738
استثمارات في صناديق أجنبية – غير مسعرة	-	1,295,013	1,370,231
	7,061,827	12,499,982	12,888,981

4.1 تم تقييم الاستثمارات في أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة بوسائل تقييم فنية بناءاً على أخر معلومات متاحة حول المركز المالي ونتائج انشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما في 31 ديسمبر 2010، كما تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المحلية الغير مسعرة بناءاً على صافي قيمة الوحدات من مدير الصندوق كما في 30 يونيو 2011.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

4.2 قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات في أسهم وصناديق أجنبية غير مسعرة بمبلغ 4,931,699 دينار كويتي وقد نتج عن تلك المعاملة أرباح بيع بمبلغ 399,291 دينار كويتي تم اثباتها في بيان الدخل للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011.

4.3 قامت المجوعة برهن استثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها الدفترية 929,400 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (961,901 دينار كويتي – 31 ديسمبر 2010) وكذلك استثمارات مالية بالقيمة العادلة بيان الدخل بلغت قيمتها 770,322 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (1,074,643 دينار كويتي – 31 ديسمبر 2010) وذلك مقابل دائنو شراء استثمارات بلغت قيمتها 3,977,707 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011.

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
مدينو بيع عقارات	7,262,404	10,433,895	8,111,716
دفعات مقدمة لشراء عقارات	14,933,680	14,933,680	14,933,680
مدينو شراء عقارات	1,814,174	1,814,174	1,843,900
مستحق من أطراف ذات صلة	1,704,625	1,484,710	2,909,564
مدينو تأجير الحفار	-	254,496	572,193
نقد محتجز مقابل خطابات ضمان	1,493,624	1,489,284	1,144,450
إيجارات مستحقة	491,210	491,210	491,210
مدينون عقود خدمات	590,714	22,875	196,376
أرصدة مدينة متنوعة	948,553	1,052,469	48,971
	29,238,984	31,976,793	30,252,060
يخصم: مخصصات	(17,355,798)	(17,355,798)	(3,395,426)
	11,883,186	14,620,995	26,856,634

6. استثمارات عقارية

6.1 يتم تقييم الاستثمارات العقارية من مقيمين خارجين سنوياً، بناءاً على تقديرات الادارة فإن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لن تختلف جوهريا عن قيمتها العادلة كما في 30 يونيو 2011.

6.2 تتضمن الاستثمارات العقارية عقار مسجل باسم الشركة بلغت قيمته الدفترية 3,060,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، كانت الشركة قد تعاقدت على شراؤه من أحد الأطراف ضمن صفقة تم الغاء بعض بنودها وبالتالي لم يتم الاتفاق بشكل نهائي على ثمن العقار. بلغ المدفوع تحت حساب الصفقة 2,278,750 دينار كويتي تم استخدامها كجزء من تسوية ثمن العقار والباقي تم تقديره على أساس القيمة العادلة للعقار المقدره بواسطة مقيم خارجي وتم اثباته ضمن الدائنون. قام الطرف البائع برفع دعوى ندب خبير لتصفية الحساب وتم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة. قام الطرف البائع بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم احالتها للخبراء.

6.3 تتضمن الإستمثارات العقارية قطعة أرض بمبلغ 4,100,626 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011، واقعة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي سوف يتم نقل ملكية ذلك العقار عند سداد باقي ثمن الشراء البالغ 2,010,628 دينار كويتي و المثبت ضمن دائنو شراء استثمارات عقارية. قامت المجموعة برهن استثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها 1,967,819 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 وكذلك اسهم خزانة بلغت قيمتها 1,756,424 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (3,733,621 دينار كويتي – 31 ديسمبر 2010) وذلك مقابل دائنو شراء تلك الإستثمارات العقارية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات في شركات زميلة

	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2011	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2010
شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.م	22.90	4,640,588	22.53	4,849,949	22.59	5,361,157
شركة هيتس تيلكوم	40.61	40,932,694	40.61	42,094,400	40.44	42,430,307
شركة أملاك كابيتال القابضة	25.24	2,368,132	35.24	3,302,632	35.24	3,153,626
		47,941,414		50,246,981		50,945,090

7.1 قامت المجموعة بإثبات حصتها في نتائج أعمال شركة اكتتاب القابضة وكذلك شركة هيتس تليكوم بناءاً على البيانات المالية الغير مدققة كما في 31 مارس 2011. بلغت حصة المجموعة 94,018 دينار كويتي في نتائج أعمال شركة أملاك كابيتال القابضة بناءاً على أخر بيانات مالية معدة بواسطة الإدارة للفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

7.2 قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات في أسهم شركة أملاك كابيتال القابضة وذلك بمبلغ 1,155,000 دينار كويتي، وقد نتج عن تلك المعاملة ربح بمبلغ 220,500 دينار كويتي تم اثباته في بيان الدخل للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011.

8. وكالات دائنة

8.1 يتمثل الرصيد في قيمة عقود وكالات في الاستثمار تستحق السداد على مدار فترات تتروح من ثلاث شهور إلى ثلاث سنوات. بلغ متوسط معدل التكلفة الفعلي من 4.5 % الي 6 % كما في 30 يونيو 2011 (من 4.5 % الي 6 % كما في 31 ديسمبر 2010 ومن 4% إلى 7.5% في 30 يونيو 2010).

8.2 إن الوكالات الدائنة القائمة مقابل رهن الموجودات التالية:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
استثمارات في شركات زميلة	32,517,376	33,497,640	34,022,741
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	1,078,048	2,351,431	2,500,649
أراضي وعقارات قيد التطوير	-	-	4,294,603
استثمارات عقارية	4,701,345	4,572,540	4,383,388
	38,296,769	40,421,611	45,201,381

8.3 تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 2,522,653 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (2,522,653 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) يتمثل في مرابحات ممنوحة من صناديق استثمارية .

8.4 استحقت بعض الوكالات الدائنة بمبلغ 22,083,127 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (12,069,598 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 12,069,598 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010) ولم يتم التجديد أو السداد. يوجد نزاع قضائي مع بعض تلك الأطراف حول المبالغ التي يجب سدادها. ما زالت القضايا متداولة في المحاكم في مراحلها الأولية وصدر حكم أولى في أحد تلك القضايا بإلزام المجموعة بسداد أحد تلك الوكالات.

8.5 تستحق الوكالات الدائنة كما يلي:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
أقساط قصير الأجل	1,230,856	11,756,575	11,919,445
أقساط طويل الأجل	35,768,499	40,932,873	39,895,982
	36,999,355	52,689,448	51,815,427

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

9. احتياطيات أخرى

	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	الإجمالي
الرصيد كما في 1 يناير 2010	490,500	888,006	618,281	1,996,787
إجمالي (الخسارة) /الدخل الشاملة للفترة	-	(206,865)	63,696	(143,169)
الرصيد كما في 30 يونيو 2010	490,500	681,141	681,977	1,853,618
الرصيد كما في 1 يناير 2011	490,500	(829,577)	49,427	(289,650)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	(292,161)	(115,684)	(407,845)
الرصيد كما في 30 يونيو 2011	490,500	(1,121,738)	(66,257)	(697,495)

10. إيرادات /(خسائر) عقارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**
خسائر بيع استثمارات عقارية	-	(72,160)	-	(82,135)
إيرادات تأجير استثمارات عقارية	81,480	19,200	158,721	32,000
أرباح /(خسائر) بيع أراضي وعقارات قيد لتطوير	1,910	(53,384)	10,815	(53,384)
	83,390	(106,344)	169,536	(103,519)

11. خسارة السهم

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**
صافي خسارة الفترة العائد الى حقوق مساهمي الشركة الأم	(1,167,071)	(3,464,232)	(1,597,043)	(3,645,333)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)	384,163,606	359,935,385	384,163,606	357,672,122
خسارة السهم (فلس)	(3.04)	(9.62)	(4.16)	(10.19)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

12. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	2010	2011	2010
المعاملات				
إيرادات مرابحات ومضاربات	-	881,531	-	881,531
مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا	38,817	44,375	77,634	88,750

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
المركز المالي			
استثمارات في مرابحات ومضاربات	11,835,437	11,835,437	9,800,470
مدينون و أرصدة مدينة أخرى	1,704,625	1,484,710	5,357,523
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	1,152,554	2,089,444	1,071,697

كما تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 7,624,089 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (9,336,889 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و14,383,113 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010) ويتم إدراجها خارج بنود الميزانية العمومية المجمعة.

قام أحد الأطراف ذات الصلة برهن استثمارات مسعرة بلغت قيمتها العادلة 500,320 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 مقابل وكالات دائنة ممنوحة للمجموعة.

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

13. التزامات محتملة

- خلال السنوات السابقة صدر حكم تحكيم لصالح أحد الأطراف في الدعوى المقامة منه للمطالبة بممارسة خيار إعادة بيع أسهم في إحدى الاستثمارات الأجنبية بإلزام 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. وفقاً لرأي المستشار القانوني للشركة، فإن موقف الشركة في هذا النزاع جيداً أخذاً في الإعتبار الظروف الطارئه التى تمر بها الأسواق العالمية. بناءاً على ما سبق، ترى إدارة الشركة عدم الحاجة لتكوين أيه مخصصات لهذا الغرض.

  قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 برد مخصص مطالبات محتملة بمبلغ 736,493 دينار كويتي وذلك بناء على رأي المستشار القانوني وأخذاً في الأعتبار صدور حكم ابتدائي بخصوص تلك المطالبات.
- قامت الشركة الأم بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,400,512 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

14. 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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو:

	عقاري		تمويل استثماري		الإجمالي	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
إيرادات القطاع	169,536	(103,519)	(1,112,171)	(1,384,511)	(942,635)	(1,488,030)
نتائج القطاع	169,536	(1,603,519)	(2,546,552)	(2,800,345)	(2,377,016)	(4,403,864)
موجودات القطاع	63,458,453	69,336,136	66,838,678	73,634,541	130,297,131	142,970,677

	2011	2010
إجمالي نتائج القطاعات	(2,377,016)	(4,403,864)
ايرادات أخرى	71,745	72,759
ايرادات/ (خسائر) فروق عملة	927,602	(306,843)
مجمل ربح خدمات حقول نفط وأخرى	596,518	498,670
مصاريف عمومية وإدارية	(976,145)	(958,179)
صافي الخسارة قبل الاستقطاعات	(1,757,296)	(5,097,457)
إجمالي موجودات القطاعات	130,297,131	142,970,677
النقد والنقد والنقد المعادل	1,832,726	507,033
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	4,545,784	7,810,723
ممتلكات ومعدات	5,534,907	5,981,313
إجمالي الموجودات	142,210,548	157,269,746

15. 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 20,997,202 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (26,945,515 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 و 38,065,313 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010).

يوجد دعاوى متبادلة بين المجموعة وأحد عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساب ذلك الطرف.