شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
مع تقرير مراجعة

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشوافات، مدخل 5، الدور الأول
تلفون : 22442333 / 22443222
فاكس : 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

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
+ 965 2240 8844
+ 965 2240 8855

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية - قابضة
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 اكتتاب القابضة (شركة مساهمة كويتية – قابضة) "الشركة الأم" وشركتها التابعة "يعرفوا مجتمعتين بالمجموعة" كما في 30 سبتمبر 2011، 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 لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". 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 المجمعة المكثفة 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 الى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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 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 المجمع.

د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
د. سعود الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية

بدر عبد الله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
الفهد والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش

الكويت في 3 نوفمبر 2011

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		1,601,121	2,263,626	3,889,583
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	3	7,150,641	11,392,659	10,377,741
استثمارات متاحة للبيع	4	2,132,465	5,475,051	4,147,192
استثمارات في مرابحات	5	12,012,817	10,999,161	19,219,291
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		244,855	266,097	284,668
مستحق من أطراف ذات صلة	11	5,160,238	3,458,650	706,324
عقارات بغرض المتاجرة		-	-	2,447,959
موجودات ثابتة		11,448	15,904	16,025
مجموع الموجودات		28,313,585	33,871,148	41,088,783
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
مرابحات دائنة	6	6,969,189	7,736,257	7,639,280
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		465,465	1,602,113	1,622,991
مستحق إلى أطراف ذات صلة	11	92	92	3,897,327
مجموع المطلوبات		7,434,746	9,338,462	13,159,598
حقوق الملكية				
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال		51,700,000	51,700,000	51,700,000
أسهم الخزانة	7	(149,589)	(386,827)	(6,490)
احتياطي إجباري		1,545,914	1,545,914	1,545,914
احتياطي اختياري		1,545,914	1,545,914	1,545,914
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(1,432,814)	(922,966)	(4,235,331)
خسائر متراكمة		(32,330,586)	(28,949,349)	(28,292,919)
		20,878,839	24,532,686	22,257,088
حقوق الجهات غير المسيطرة		-	-	5,672,097
مجموع حقوق الملكية		20,878,839	24,532,686	27,929,185
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		28,313,585	33,871,148	41,088,783

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

عماد حسين نعمه
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

دكتور / على درويش الشمالي
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2011	2010	2011	2010
الإيرادات					
خسائر استثمارات	8	(486,143)	(1,068,840)	(3,360,626)	(5,468,660)
إيرادات مرابحات		178,793	314,348	506,051	929,459
إيرادات / (خسائر) أخرى		88,700	(63,853)	60,795	44,731
		(218,650)	(818,345)	(2,793,780)	(4,494,470)
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		(65,489)	(121,959)	(248,571)	(376,346)
مصاريف عمومية وإدارية		(112,746)	(139,233)	(259,200)	(457,498)
		(178,235)	(261,192)	(507,771)	(833,844)
صافي خسارة الفترة		(396,885)	(1,079,537)	(3,301,551)	(5,328,314)
توزع كما يلي :-					
لمساهمي الشركة الأم		(396,885)	(1,033,782)	(3,301,551)	(5,291,359)
حقوق الجهات غير المسيطرة		-	(45,755)	-	(36,955)
		(396,885)	(1,079,537)	(3,301,551)	(5,328,314)
خسارة السهم (فلس)	10	(0.78)	(2.00)	(6.46)	(10.24)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2011	2010	2011	2010
صافي خسارة الفترة	(396,885)	(1,079,537)	(3,301,551)	(5,328,314)
الخسائر الشاملة الأخرى				
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(98,777)	(264,028)	(955,436)	(3,200,511)
المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	26,720	(80,254)	445,588	319,933
الخسائر الشاملة الأخرى	(72,057)	(344,282)	(509,848)	(2,880,578)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(468,942)	(1,423,819)	(3,811,399)	(8,208,892)
توزع كما يلي :-				
لمساهمي الشركة الأم	(468,942)	(1,378,064)	(3,811,399)	(8,171,937)
حقوق الجهات غير المسيطرة	-	(45,755)	-	(36,955)
	(468,942)	(1,423,819)	(3,811,399)	(8,208,892)

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم							حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي التغير في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع		
الرصيد في 1 يناير 2010	51,700,000	-	1,545,914	1,545,914	(1,354,753)	(23,001,413)	30,435,662	5,709,052	36,144,714
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(2,880,578)	(5,291,359)	(8,171,937)	(36,955)	(8,208,892)
شراء أسهم خزانة	-	(781,955)	-	-	-	-	(781,955)	-	(781,955)
بيع أسهم خزانة	-	775,465	-	-	-	(147)	775,318	-	775,318
الرصيد في 30 سبتمبر2010	51,700,000	(6,490)	1,545,914	1,545,914	(4,235,331)	(28,292,919)	22,257,088	5,672,097	27,929,185
الرصيد في 1 يناير 2011	51,700,000	(386,827)	1,545,914	1,545,914	(922,966)	(28,949,349)	24,532,686	-	24,532,686
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	(509,848)	(3,301,551)	(3,811,399)	-	(3,811,399)
شراء أسهم خزانة	-	(1,362,937)	-	-	-	-	(1,362,937)	-	(1,362,937)
بيع أسهم خزانة	-	1,600,175	-	-	-	(79,686)	1,520,489	-	1,520,489
الرصيد في 30 سبتمبر 2011	51,700,000	(149,589)	1,545,914	1,545,914	(1,432,814)	(32,330,586)	20,878,839	-	20,878,839

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

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي خسارة الفترة		(3,301,551)	(5,328,314)
تسويات :			
خسائر استثمارات		3,360,626	5,468,660
استهلاكات		4,456	3,053
إيرادات مرابحات		(506,051)	(929,459)
تكاليف التمويل		248,571	376,346
خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات		(193,949)	(409,714)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل		2,051,014	(1,365,574)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		21,242	(100,883)
مستحق من أطرف ذات صلة		440,181	333,316
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(1,134,107)	(372,669)
مستحق إلى أطراف ذات صلة		(1,744,121)	576,842
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات		(559,740)	(1,338,682)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(1,462,058)	(4,702,062)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		3,109,371	9,083,311
توزيعات نقدية مستلمة		15,803	80,069
استثمارات في مرابحات		(931,396)	-
النقد الناتج نتيجة استبعاد شركة تابعة	9	23,602	-
صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار		755,322	4,461,318
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزانة		(1,362,937)	(781,955)
بيع اسهم خزانة		1,520,489	775,318
تكاليف تمويلية مدفوعة		(315,611)	(303,668)
(المدفوع) /المحصل من مرابحات دائنة		(700,028)	8,077
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(858,087)	(302,228)
التغير في النقد والنقد المعادل		(662,505)	2,820,408
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		2,263,626	1,069,175
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		1,601,121	3,889,583

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

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن الشركة

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم" – شركة مساهمة كويتية قابضة - عام 1999. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في19 ديسمبر 2005.

يقع مقر الشركة الأم في مبني مجمع جاسم العصفور - مدينة الكويت .ص. ب. 2799 الصفاة 13028 دولة الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك كافة الشركات ذات المسئولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات.

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة "يعرفوا مجتمعتين بالمجموعة".

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
			30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
شركة الهند القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت	-	-	66.67
شركة أسواق المدينة القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت	-	100	100
شركة بترو للأعمال المتكاملة	ش.م.ك.م	دولة الكويت	100	100	100

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة أعلاه كما في 30 سبتمبر 2011 بناءاً على بياناتها المالية المعدة بواسطة الإدارة. بلغت إجمالي موجودات تلك الشركات 3,807,741 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2011 (3,012,052 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) وصافي خسائرهم 184,142 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011 (أرباح بمبلغ 246,906 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010).

قامت المجموعة ببيع شركة أسواق المدينة القابضة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011 (إيضاح 9).

تم الموافقة على إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بواسطة مجلس الإدارة في 3 نوفمبر 2011

2. أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية

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

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. 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 سبتمبر 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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	3,185,370	6,538,751	5,542,230
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء	3,965,271	4,853,908	4,835,511
	7,150,641	11,392,659	10,377,741
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	2,588,551	3,625,295	3,134,198
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	3,412,439	3,416,578	3,421,578
استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة	596,819	2,913,456	2,408,033
استثمارات في أسهم أجنبية – غير مسعرة	215,589	217,894	225,626
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	337,243	1,219,436	1,188,306
	7,150,641	11,392,659	10,377,741

3.1 تم الوصول إلى القيمة الحالية للاستثمارات المسعرة بناء على أخر أمر شراء. تم الوصول إلى القيمة الحالية للاستثمارات الغير مسعرة بناء على أخر عمليات تمت على تلك الاستثمارات وكذلك طرق التدفقات النقدية المخصومة وباستخدام وسائل فنية أخرى كما في 31 ديسمبر 2010. تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة بناء على صافي قيمة الوحدة للصناديق.

3.2 يتضمن بند استثمارات في أسهم محلية – مسعرة وغير مسعرة مبلغ 73,150 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2011 (111,464 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 – 114,129 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010) مسجلة بأسماء أطرف ذات صلة – وتوجد كتب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذه الأطراف لصالح المجموعة.

3.3 قامت المجموعة خلال الفترة باسترداد استثمارها في أحد الصناديق المحلية بمبلغ 771,947 دينار كويتي وقد نتج عن تلك المعاملة إثبات خسائر محققة بمبلغ 103,637 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011.

4. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
أسهم محلية مسعرة	1,947,465	5,290,051	3,650,416
أسهم أجنبية مسعرة	-	-	311,776
أسهم أجنبية غير مسعرة	185,000	185,000	185,000
	2,132,465	5,475,051	4,147,192

5. استثمارات في مرابحات

5.1 إن كافة المرابحات ممنوحة لأطراف ذات صلة بالدينار الكويتي، قد بلغ متوسط العائد على هذه المرابحات 7.35% كما في 30 سبتمبر 2011 (7.35% كما في 31 ديسمبر 2010، 7.35 % كما في 30 سبتمبر 2010). تستحق جميع المرابحات خلال عام 2011.

5.2 تم رهن استثمارات محلية غير مسعرة بلغت قيمتها الدفترية 13,060,700 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 من قبل الأطراف ذات صلة لصالح المجموعة وذلك ضماناً للمرابحات المدينة وكذلك الأرصدة المدينة المستحقة من أطراف ذات صلة.

5.3 خلال الفترة، قامت المجموعة بتسوية مبلغ 826,600 دينار كويتي من بند المستحق من أطراف ذات الصلة وتم ابرام عقد مرابحة بذلك المبلغ وتحويله الى بند استثمارات في مرابحات. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011 حيث انها معاملة غير نقدية.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. مرابحات دائنة

6.1 يتمثل هذا البند في قيمة مبالغ ممنوحة من قبل مؤسسات مالية محلية وأجنبية طبقاً لعقود مرابحات. إن هذه المرابحات تحمل معدل تكلفة ثابت يبلغ متوسط معدل التكلفة على هذه المرابحات 7.94% كما في 30 سبتمبر 2011 (7.94% كما في 31 ديسمبر 2010، 7.94% كما في 30 سبتمبر 2010).

6.2 إن المرابحات الدائنة مضمونة مقابل استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل وكذلك استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها العادلة 3,391,439 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2011 (2,100,081 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 1,841,570 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2010).

6.3 استحقت مرابحة دائنة لأحد الجهات الأجنبية بمبلغ 2,298,328 دينار كويتي ولم يتم سدادها، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف للمطالبة بسداد تلك المرابحة المستحقة، صدر حكم يقضي بإلزام الشركة بسداد مبلغ 5,000,000 جنية أسترليني والشركة بصدد الطعن على الحكم. إن تلك المرابحة مضمونة بكفالة تضامنية من أحد الأطراف ذات الصلة.

كما استحقت بعض المرابحة الدائنة لأحد الجهات المحلية بمبلغ 1,529,307 دينار كويتي ولم يتم سدادها.

7. أسهم خزانة

	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
عدد أسهم الخزانة (سهم)	4,960,000	10,684,850	240,000
النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)	0.96	2.07	0.05
القيمة السوقية	114,080	363,285	6,240

8. خسائر استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2011	2010	2011	2010
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل				
خسائر محققة	(639,053)	(625,208)	(1,195,223)	(1,240,930)
أرباح /(خسائر) التغير في القيمة العادلة	218,691	(20,386)	(995,781)	(3,580,564)
إيرادات توزيعات	10,775	19,187	15,803	80,069
	(409,587)	(626,407)	(2,175,201)	(4,741,425)
استثمارات متاحة للبيع				
خسائر محققة	(76,556)	(442,433)	(1,185,425)	(727,235)
	(76,556)	(442,433)	(1,185,425)	(727,235)
خسائر استثمارات	(486,143)	(1,068,840)	(3,360,626)	(5,468,660)

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. استبعاد شركة تابعة

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع كامل حصتها في شركة أسواق المدينة القابضة لأحد الأطراف ذات الصلة بالقيمة الدفترية كما في تاريخ الإستبعاد. فيما يلي بيان بصافي موجودات الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد:-

	المبلغ
الموجودات	
النقد والنقد المعادل	27
استثمارات في مرابحات مع أطراف ذات صلة	1,249,655
المستحق من الشركة الأم	1,744,121
المستحق من أطراف ذات صلة	54,279
الالتزامات	
دائنون وأرصدة دائنة	(1,793)
المستحق الى أطراف ذات صلة	(55,027)
صافي الموجودات	2,991,262
ثمن البيع وتم تسوية البيع كالتالي:	2,991,262
تحمل المشتري المبلغ المستحق من الشركة الام لصالح الشركة التابعة المستبعدة	(1,744,121)
إثبات المتبقي ضمن المستحق من أطراف ذات صلة	(1,223,512)
النقد المحصل	23,629
يخصم النقد في الشركة التابعة عند الاستبعاد	(27)
النقد الناتج نتيجة الاستبعاد	23,602

تم استبعاد الجزء غير النقدي من تلك المعاملة عند اعداد بيان التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011.

10. خسارة السهم

يتم احتساب خسارة السهم على أساس صافي خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، وفيما يلي بيان حساب خسارة السهم :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**
صافي خسارة الفترة	(396,885)	(1,033,782)	(3,301,551)	(5,291,359)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	512,010,989	516,734,783	511,365,936	516,907,692
خسارة السهم (فلس)	(0.78)	(2.00)	(6.46)	(10.24)

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة وكذلك كبار المساهمين ، وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة الأم ، تمت خلال الفترة المنتهية معاملات مع المساهم الرئيسي الحالي وشركاته التابعة والزميلة. إن هذه المعاملات تمت وفقاً لشروط التعامل مع الغير وبموافقة مجلس الإدارة. وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي :-

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2011	2010	2011	2010
المعاملات				
إيرادات مرابحات	178,791	314,348	506,051	929,459
بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	-	-	-	2,220,616
شراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	-	-	-	2,282,896

	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 سبتمبر 2010
الأرصدة			
استثمارات في مرابحات	12,012,817	10,999,161	19,219,291
مستحق من أطراف ذات صلة	5,160,238	3,458,650	706,324
مستحق إلى أطراف ذات صلة	92	92	3,897,327
نقد لدى محافظ استثمارية	52,202	1,062,094	3,502,559

تتضمن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة مبلغ 326,320 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2011 مرهونة مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لصالح أحد الأطراف ذات الصلة.

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

12. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين بتاريخ 30 مايو 2011 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وكذلك اعتمدت عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (عدم توزيع أرباح عن عام 2009).

اقترح مجلس الادارة المنعقد بتاريخ 28 أغسطس 2011 ما يلي:-

- إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 31,929,405 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 وذلك خصما من الاحتياطي الاجباري والاحتياطي الاختياري بمبلغ 3,091,828 دينار كويتي واطفاء المتبقي في راس المال بمبلغ 28,837,577 دينار كويتي ليصبح راس المال 22,862,423 دينار كويتي بعد التخفيض.
- زيادة رأس المال نقداً من خلال إصدار عدد 90,000,000 سهم بقيمة أسمية 100 فلس و بدون علاوة اصدار ليصبح راس المال 31,862,423 دينار كويتي موزع على عدد 318,624,230 سهم و سوف يتم استدعاء زيادة راس المال على دفعة واحده وتخصص الزيادة للمساهمين المقيدين في سجلات الشركة في نهاية اليوم السابق لتاريخ بدء الاكتتاب.

إن هذا الإقتراح يخضع لموافقة الجهات الرقابية وكذلك المساهمين في الجمعية العمومية.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. التوزيع القطاعي

معلومات قطاعية

تمارس المجموعة النشاط الاستثماري فقط من خلال مساهمتها في استثمارات مالية بالقيمة العادلة بيان الدخل و استثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركة زميلة.

فيما يلي التحليل المالي للنشاط للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011:-

	أنشطة إستثمارية				
	الكويت	الإمارات	مصر	آخرى	الإجمالي
الإيرادات	(306,688)	(1,819,164)	(665,623)	(2,305)	(2,793,780)
خسارة الفترة	(791,818)	(1,841,805)	(665,623)	(2,305)	(3,301,551)
الموجودات	26,341,805	1,212,343	543,848	215,589	28,313,585
الالتزامات	5,136,418	-	-	2,298,328	7,434,746

فيما يلي التحليل المالي للنشاط للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010:-

	أنشطة إستثمارية				
	الكويت	الإمارات	مصر	آخرى	الإجمالي
الإيرادات	(2,138,559)	(1,844,452)	(506,374)	(5,085)	(4,494,470)
خسارة الفترة	(2,905,261)	(1,910,760)	(507,208)	(5,085)	(5,328,314)
الموجودات	33,347,551	6,205,128	1,310,478	225,626	41,088,783
الالتزامات	9,620,874	994,845	-	2,543,879	13,159,598