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 7
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الشرق، الكويت
965 2240 8844+
965 2240 8855+

ديلويت الفهد و الوزان وشركاهم اند توش
8 MAR 2012
لأغراض المطابقة فقط

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

العتيقي محاسبون قانونيون
BA نسخة للمناقشة 8/3

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت وهي أيضا المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضروريا لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوى على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2011 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية تتضمن كل ما نص قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المنتهية في31 ديسمبر 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه 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 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 فيما عدا ما ورد بإيضاح رقم (14.4) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالحصول على وكالات دائنة من صناديق استثمارية.

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

ديلويت الفهد و الوزان وشركاهم اند توش
8 MAR 2012

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

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.
وشركاتها التابعة

ديلويت اند توش
الفهد والوزان وشركاهم (مقفلة)
8 MAR 2012
لأغراض المطابقة فقط

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
AL MADINA FOR FINANCE AND INVESTMENT

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2011

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2011	2010
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	2,376,980	602,997
استثمارات في مرابحات ومضاربات	6	11,960,755	11,835,437
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	7	6,264,399	12,499,982
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	8	13,630,334	14,620,995
عقارات بغرض المتاجرة	9	973,480	2,232,258
أراضي وعقارات قيد التطوير	10	-	2,951,982
استثمارات عقارية	11	64,182,445	50,855,903
استثمارات في شركات زميلة	12	39,569,898	50,246,981
ممتلكات ومعدات		5,330,231	5,712,087
إجمالي الموجودات		144,288,522	151,558,622
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	13	12,877,389	12,214,210
وكالات دائنة	14	58,307,019	64,759,046
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		146,898	194,423
إجمالي المطلوبات		71,331,306	77,167,679
حقوق الملكية			
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم			
رأس المال	15	40,706,523	40,706,523
علاوة الإصدار		33,803,510	33,803,510
أسهم خزانة	16	(5,028,120)	(5,028,120)
احتياطي اجباري	17	3,507,676	3,507,676
احتياطي اختياري	17	3,409,102	3,409,102
احتياطيات أخرى	18	(788,873)	(289,650)
خسائر متراكمة		(11,593,304)	(9,019,810)
إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		64,016,514	67,089,231
حقوق الجهات غير المسيطرة		8,940,702	7,301,712
إجمالي حقوق الملكية		72,957,216	74,390,943
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		144,288,522	151,558,622

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

خالد يعقوب المطوع
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

عماد حسين نعمة
نائب رئيس مجلس الإدارة

العتيقي محاسبون قانونيون
نسخة للمناقشة 8/3

الفهد و الوزان وشركاهم ديلويت اند توش
8 MAR 2012
لأغراض المطابقة فقط

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م. ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ~~2011~~

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2011	2010
الإيرادات			
خسائر استثمارات	19	(2,019,541)	(42,285)
خسائر استثمارات فى شركات زميلة	20	(722,576)	(701,589)
أيرادات عقارات	21	139,834	8,842,390
إيرادات خدمات استشارية		196,866	653,472
مجمل ربح خدمات حقول نفط وأخرى		1,519,197	946,580
إيرادات أخرى	28	838,701	291,914
		(47,519)	9,990,482
المصاريف والأعباء الأخرى			
أعباء تمويلية		(2,640,788)	(3,239,693)
مصروفات آخرى	22	(1,850,884)	(2,150,967)
رد / (تدعيم) مخصصات إنخفاض في القيمة	23	3,750,839	(15,014,054)
		(740,833)	(20,404,714)
صافي خسارة السنة		(788,352)	(10,414,232)
العائد إلى :			
مساهمي الشركة الأم		(2,551,773)	(8,242,883)
حقوق الجهات غير المسيطرة		1,763,421	(2,171,349)
		(788,352)	(10,414,232)
خسارة السهم (فلس)	24	(6.64)	(22.21)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

العتيقي محاسبون قانونيون
نسخة للمناقشة 8/3

الفهد والوزان وشركاهم ديلويت اند توش
8 MAR 2012
لأغراض المطابقة فقط

27. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الادارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة. في إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة ، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة. بخلاف المعاملات المشار إليها في الإيضاحات الأخرى تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي :

	2011	2010
المعاملات		
إيرادات مرابحات ومضاربات	125,318	881,540
مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا	133,778	145,515
الأرصدة		
استثمارات في مرابحات ومضاربات	11,960,755	11,835,437
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	1,812,600	1,484,710
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	780,076	2,089,444

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 18,175,778 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2011 (9,336,889 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2010).
قامت الشركة الأم بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,400,512 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011. كما قام ذلك الطرف برهن محفظة إستثمارية بلغت قيمتها العادلة 961,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 مقابل وكالات دائنة ممنوحة للمجموعة.
ان الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة وجزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 2,096,513 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 مسجلة بأسماء اطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

28. 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 المجموعة ببطلان حكم التحكيم وعدم نفاذه وتم ندب إدارة الخبراء بوزارة العدل. وفقاً لرأي المستشار القانوني للشركة، فإن موقف الشركة في هذا النزاع جيد 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 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 برد مخصص مطالبات محتملة بمبلغ 736,493 دينار كويتي سبق تكوينها لمقابلة مطالبات عن التزامات دائنة أخذاً في الإعتبار صدور حكم ابتدائي بخصوص تلك المطالبات لصالح المجموعة.

العتيقي محاسبون قانونيون
BA 6/3 نسخة للمناقشة