شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية

شركة مساهمة كويتية

وشركاتها التابعة

دولـة الكويـت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011

مـع تقرير مراجعة

(غير مدققة)

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولـة الكويـت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011

مع تقرير مراجعة

(غير مدققة)

المحتويات	صفحة
تقرير مراجعة	
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)	6 - 13

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 +

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

8844 2240 965 +
8855 2240 965 +

www.deloitte.com

البزيـــع و شركاهـــم
عضو في RSM العالمية

محاسبون قانونيون

عمارة الخطوط الجوية الكويتية – الدور السابع
شارع الشهداء صندوق بريد : 2115 الصفاة
13022 - دولة الكويت

تليفون : 2410010 (965)
فاكسملي : 2412761 (965)
www.albazie.com

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
دولـة الكويـت

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية (شركة مساهمة كويتية) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم " بالمجموعة ") كما في 30 يونيو 2011، وبيانات 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 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

فيما عدا ما هو وارد بفقره أساس الاستنتاج المتحفظ أدناه، فقد 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.

أساس الاستنتاج المتحفظ

نشير إلى ما ورد بالإيضاح رقم (6) من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بشأن عدم توافر بعض المعلومات المتعلقة بالقيم الاستردادية للأراضي والعقارات بغرض المتاجرة، والتي كان من الممكن أن ينمو إلى علمنا في حالة توافرها ما يشير إلى وجود تسويات على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011.

الاستنتاج المتحفظ

فيما عدا أثر التسويات على المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، والتي كان من الممكن أن تنمو إلى علمنا، فيما لو لم يكن الوضع كما هو مشار إليه بفقرة أساس الاستنتاج المتحفظ أعلاه ، واستنادا 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 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 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 المجمع.

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

د. شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

الكويت في 13 سبتمبر 2011

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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				
الموجودات غير المتداولة				
ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز		983,119	1,090,840	1,196,755
شهرة		163,391	163,391	163,391
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		42,764	42,764	440,910
استثمارات في شركات زميلة	3	12,204,592	20,753,311	22,884,470
استثمارات في مشروعات مشتركة		1,814,528	1,814,528	1,914,198
استثمارات عقارية	4	29,227,912	24,394,916	21,280,803
استثمارات متاحة للبيع	5	31,775,307	32,732,281	33,483,589
		76,211,613	80,992,031	81,364,116
الموجودات المتداولة				
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	6	96,588,248	96,883,026	96,050,756
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	7	9,641,945	13,241,431	17,531,176
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل		2,467,038	3,018,123	2,588,742
النقد والنقد المعادل		2,444,344	2,751,643	2,762,756
		111,141,575	115,894,223	118,933,430
مجموع الموجودات		187,353,188	196,886,254	200,297,546
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم:				
راس المال		26,633,240	26,633,240	26,633,240
علاوة إصدار		15,676,534	15,676,534	15,676,534
أسهم خزانة	8	(3,686,680)	(3,686,680)	(3,686,680)
إحتياطي أسهم خزانة		923,011	923,011	923,011
إحتياطي إجباري		3,980,397	3,980,397	3,980,397
إحتياطي إختياري		3,980,397	3,980,397	3,980,397
إحتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية		355,992	699,412	1,287,922
إحتياطي التغير في القيمة العادلة		433,425	728,400	1,044,724
(خسائر متراكمة)/ أرباح مرحلة		(1,155,739)	1,570,552	3,674,655
		47,140,577	50,505,263	53,514,200
حقوق الجهات غير المسيطرة		1,418,717	1,435,115	1,495,030
		48,559,294	51,940,378	55,009,230
المطلوبات غير المتداولة				
صكوك		-	-	8,638,155
تسهيلات ائتمانية – الجزء غير المتداول	9	55,856,954	66,982,473	55,713,330
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		379,098	364,606	348,226
		56,236,052	67,347,079	64,699,711
المطلوبات المتداولة				
صكوك		6,155,962	6,258,181	-
تسهيلات ائتمانية – الجزء المتداول	9	61,589,039	51,848,602	65,807,308
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	10	14,812,841	19,492,014	14,781,297
		82,557,842	77,598,797	80,588,605
مجموع المطلوبات		138,793,894	144,945,876	145,288,316
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		187,353,188	196,886,254	200,297,546

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

توفيق أحمد الجراح
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

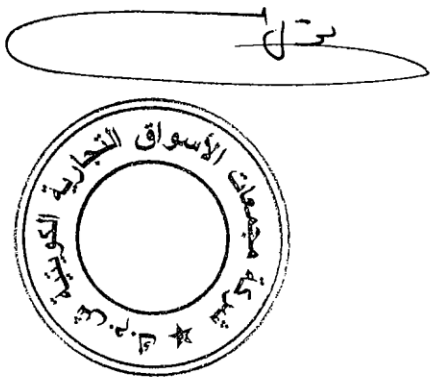
على محمد الكليب
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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
إيرادات التشغيل		437,413	499,568	934,279	1,004,269
تكاليف التشغيل		(213,722)	(176,445)	(418,110)	(460,909)
مجمل الربح		223,691	323,123	516,169	543,360
حصة المجموعة في نتائج شركات زميلة	3	-	(18,312)	(86,542)	149,273
إنخفاض في قيمة شركات زميلة	3	(1,364,671)	-	(1,364,671)	-
صافي أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة		1,719,015	324,488	1,697,015	324,488
صافي خسائر استثمارات	11	(53,856)	(354,992)	(313,557)	(123,995)
إيرادات أخرى		46,239	39,803	74,692	114,439
مصاريف عمومية وإدارية		(250,710)	(340,784)	(551,954)	(592,748)
مصاريف أخرى		(26,953)	(24,408)	(47,250)	(35,863)
فروق تقييم عملات أجنبية		295,616	(278,247)	680,042	(543,706)
أعباء تمويل		(1,611,520)	(1,740,280)	(3,346,633)	(3,522,749)
صافي خسارة الفترة		(1,023,149)	(2,069,609)	(2,742,689)	(3,687,501)
يوزع كما يلي:					
لمساهمي الشركة الأم		(1,036,967)	(2,040,431)	(2,726,291)	(3,649,950)
لحقوق الجهات غير المسيطرة		13,818	(29,178)	(16,398)	(37,551)
		(1,023,149)	(2,069,609)	(2,742,689)	(3,687,501)
خسارة السهم لمساهمي الشركة الأم – (فلس)	12	(4.10)	(8.06)	(10.77)	(14.42)

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



شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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	(1,023,149)	(2,069,609)	(2,742,689)	(3,687,501)
الدخل الشامل الآخر:				
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	(156,063)	147,424	(343,420)	253,264
احتياطي التغير في القيمة العادلة	(7,108)	(1,321,835)	(294,975)	(2,231,085)
الخسائر الشاملة الآخرى للفترة	(163,171)	(1,174,411)	(638,395)	(1,977,821)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(1,186,320)	(3,244,020)	(3,381,084)	(5,665,322)
توزع كما يلي:				
مساهمي الشركة الأم	(1,200,138)	(3,214,842)	(3,364,686)	(5,627,771)
حقوق الجهات غير المسيطرة	13,818	(29,178)	(16,398)	(37,551)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(1,186,320)	(3,244,020)	(3,381,084)	(5,665,322)

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

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية

شركة مساهمة كويتية

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية فى 30 يونيو 2011

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم										حقوق الجهات غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	إحتياطي أسهم خزانة	إحتياطي إجباري	إحتياطي اختياري	إحتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	إحتياطي التغير بالقيمة العادلة	أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)	المجموع		
الرصيد في 1 يناير 2010	26,633,240	15,676,534	(3,741,749)	950,644	3,980,397	3,980,397	1,034,658	3,275,809	7,324,605	59,114,535	185,725	59,300,260
بيع أسهم خزانة	-	-	55,069	(27,633)	-	-	-	-	-	27,436	-	27,436
أثر تجميع شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,346,856	1,346,856
إجمالي الأرباح / (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	253,264	(2,231,085)	(3,649,950)	(5,627,771)	(37,551)	(5,665,322)
الرصيد فى 30 يونيو 2010	26,633,240	15,676,534	(3,686,680)	923,011	3,980,397	3,980,397	1,287,922	1,044,724	3,674,655	53,514,200	1,495,030	55,009,230
الرصيد في 1 يناير 2011	26,633,240	15,676,534	(3,686,680)	923,011	3,980,397	3,980,397	699,412	728,400	1,570,552	50,505,263	1,435,115	51,940,378
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	(343,420)	(294,975)	(2,726,291)	(3,364,686)	(16,398)	(3,381,084)
الرصيد فى 30 يونيو 2011	26,633,240	15,676,534	(3,686,680)	923,011	3,980,397	3,980,397	355,992	433,425	(1,155,739)	47,140,577	1,418,717	48,559,294

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
صافي خسارة الفترة	(2,742,689)	(3,687,501)
تسويات :		
استهلاك	330,791	331,878
حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة	86,542	(149,273)
صافي أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	(1,697,015)	(324,488)
صافي خسائر استثمارات	313,557	123,995
إنخفاض في قيمة شركات زميلة	1,364,671	-
أعباء تمويل	3,346,633	3,522,749
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	14,492	13,198
أرباح/ (خسائر) التشغيل قبل التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	1,016,982	(169,442)
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	272,778	(434,714)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	1,078,082	3,813,790
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	(13,518)	(42,900)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(5,283,302)	1,106,179
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية	(2,928,978)	4,272,913
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :		
المدفوع لإقتناء ممتلكات ومعدات وموجودات تحت التجهيز	(110)	(14,902)
النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة	-	359,891
توزيعات أرباح نقدية مستلمة من شركة زميلة	7,097,506	33,645
المدفوع لإقتناء استثمارات عقارية	(5,055,956)	(3,042,456)
المدفوع لإقتناء استثمارات متاحة للبيع	(224,327)	(46,034)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	899,463	312,400
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	251,900	149,151
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	2,968,476	(2,248,305)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :		
المحصل من بيع أسهم خزانة	-	27,436
تسهيلات ائتمانية	2,373,768	1,823,819
أعباء تمويل مدفوعة نقدية	(2,717,416)	(3,862,144)
توزيعات مدفوعة	(3,149)	(10,411)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(346,797)	(2,021,300)
صافي (النقص)/ الزيادة في نقد ونقد معادل	(307,299)	3,308
نقد ونقد معادل في بداية الفترة	2,751,643	2,759,448
نقد ونقد معادل في نهاية الفترة	2,444,344	2,762,756

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

شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية
شركة مساهمة كويتية
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

1- نبذة عن المجموعة

تأسست شركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. (الشركة الأم) بموجب المرسوم الأميري الصادر في 9 فبراير 1982 . إن أهم الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:

- تملك وإدارة وإيجار واستئجار المراكز التجارية مثل المجمعات التجارية والأسواق المركزية والمعارض التجارية والصناعية، وما قد يلحق بأي منها ويكون لازما لخدمتها مثل المطاعم ومحلات بيع المرطبات والمقاهي ومراكز التسلية.المتاجرة بالسلع الاستهلاكية بالجملة والتجزئة.تنظيم وإدارة الأسواق الحرة.إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة. ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة البيانات المالية لشركة مجمعات الأسواق التجارية الكويتية – ش.م.ك. (الشركة الأم) وشركاتها التابعة، يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو: ص. ب. 23541 الصفاة ، الرمز البريدي 13096 ، دولة الكويت.

بتاريخ 31 مايو 2011 اعتمدت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 كما اعتمدت عدم توزيع أرباح.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 سبتمبر 2011.

2- أسس إعداد المعلومات المالية

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

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 المكثفة.

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.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

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

3- استثمارات في شركات زميلة

إن الحركة على بند استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
الرصيد في بداية الفترة / السنة	20,753,311	24,941,008	24,941,008
إضافات	-	3,300	-
أثر تجميع شركة تابعة	-	(2,172,166)	-
حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة	(86,542)	(1,925,838)	149,273
توزيعات أرباح نقدية مستلمة	(7,097,506)	(33,645)	(33,645)
إنخفاض في قيمة شركات زميلة	(1,364,671)	-	-
المحول إلى شركات تابعة	-	-	(2,172,166)
محول إلى مدينين وأرصدة مدينة أخرى	-	(59,348)	-
الرصيد فى نهاية الفترة / السنة	12,204,592	20,753,311	22,884,470

إن الاستثمارات في شركات زميلة هي استثمارات في شركات غير مدرجة وبالتالي لم يتوفر لها قيم عادلة.

تم إحتساب حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة استنادا إلى أخر بيانات مالية معدة من قبل إدارات الشركات الزميلة.

4- استثمارات عقارية

إن الحركة على العقارات الاستثمارية خلال الفترة / السنة كما يلي:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
التكلفة:			
الرصيد في بداية الفترة / السنة	29,355,633	14,188,898	14,188,898
إضافات	5,055,956	6,428,737	11,829,662
أثر تجميع شركة تابعة	-	8,737,998	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	34,411,589	29,355,633	26,018,560
الاستهلاك المتراكم:			
الرصيد في بداية الفترة / السنة	4,960,717	4,514,797	4,514,797
استهلاك الفترة / السنة	222,960	445,920	222,960
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	5,183,677	4,960,717	4,737,757
صافي القيمة الدفترية	29,227,912	24,394,916	21,280,803

تنقسم العقارات الاستثمارية إلى:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
عقارات استثمارية مؤجرة	3,207,171	3,430,131	9,628,970
مشروع قيد التنفيذ	26,020,741	20,964,785	11,651,833
	29,227,912	24,394,916	21,280,803

يتضمن البند استثمارات عقارية بصافي قيمة دفترية 3,207,171 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 3,430,132 دينار كويتي، 30 يونيو 2010 – 3,653,094 دينار كويتي) تم رهن إيراداتها ضمانا للصكوك.

يتضمن البند استثمارات عقارية بصافي قيمة دفترية 4,018,379 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 3,984,628 دينار كويتي ، 30 يونيو 2010 – 3,853,762 دينار كويتي) مرهونة ضماناً للتسهيلات الإئتمانية (إيضاح 9).

بناءًا على تقدير إدارة المجموعة، بلغت القيمة العادلة للإستثمارات العقارية مؤجرة 3,900,270 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (31 ديسمبر 2010 – 4,123,231 دينار كويتى، 30 يونيو 2010 – 4,743,104 دينار كويتي).

5- استثمارات متاحة للبيع

إن الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة / السنة كما يلي:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
الرصيد في بداية الفترة / السنة	32,732,279	36,052,648	36,052,648
إضافات	224,327	251,604	46,034
استبعادات	(795,639)	(486,266)	(292,684)
التغير في القيمة العادلة	(282,843)	(2,581,313)	(2,272,409)
خسائر هبوط في القيمة (إيضاح 11)	(102,817)	(504,392)	(50,000)
الرصيد فى نهاية الفترة / السنة	31,775,307	32,732,281	33,483,589

يتضمن هذا البند، استثمارات في أسهم مسعرة بلغت قيمتها العادلة 6,666,225 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 6,929,366 دينار كويتي، 30 يونيو 2010 – 7,280,220 دينار كويتي) مرهونة ضماناً للصكوك والتسهيلات الإئتمانية (إيضاح 9).

يوجد استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة ضمن محافظ استثمارية مدارة بواسطة أطراف ذات صلة بمبلغ 864,373 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 1,433,853 دينار كويتي ، 30 يونيو 2010 – 1,462,243 دينار كويتي).

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة

6- أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

6.1 يتضمن بند أراضي وعقارات بغرض المتاجرة مبلغ 46,184,049 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 46,085,824 دينار كويتي،30 يونيو 2010– 44,978,655 دينار كويتي) يمثل قيمة أراضي وعقارات مرهونة ضمانا للتسهيلات الائتمانية (إيضاح 9).

6.2 يتضمن بند أراضي وعقارات بغرض المتاجرة أراضي وعقارات مبلغ 38,286,011 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 38,286,011 دينار كويتي ، 30 يونيو 2010– 38,381,267 دينار كويتي) تمثل أراضي وعقارات مسجلة بإسم أطراف ذات صلة ويوجد كتب تنازل بملكية تلك الأراضي والعقارات لصالح الشركة الأم.

6.3 يتضمن بند الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة مبلغ 53,536,445 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 تقع خارج دولة الكويت بدول تشهد حالياً أحداث سياسة، والتى يمكن أن يكون لها أثر ملموس على القيم الاستردادية لتلك الأراضي والعقارات، ونظراً لتلك الأحداث لم يتوافر لدى إدارة المجموعة المعلومات اللازمة لتحديد القيمة الاستردادية لتلك الأراضي والعقارات كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة 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)

7- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
مدينون تجاريون	2,292,433	5,662,819	6,999,451
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(717,514)	(730,029)	(715,418)
	1,574,919	4,932,790	6,284,033
مدينون اطراف ذات صلة (إيضاح 14)	5,251,551	5,547,244	6,808,387
دفعات مقدمة لشراء عقارات	2,333,066	2,343,066	3,863,409
ذمم موظفين	23,824	23,504	33,810
تامينات مستردة	62,080	-	-
مصاريف مدفوعة مقدما	376,595	61,083	7,200
ارصدة مدينة أخرى	19,910	333,744	534,337
	9,641,945	13,241,431	17,531,176

8- أسهم خزانة

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
عدد الأسهم	13,150,328	13,150,328	13,150,328
النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)	%4.94	%4.94	%4.94
القيمة السوقية	1,078,327	1,683,242	1,656,941
التكلفة	3,686,680	3,686,680	3,686,680

9- تسهيلات ائتمانية

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
الجزء غير المتداول:			
قروض	50,742,314	59,940,396	44,435,603
أدوات تمويل اسلامية	5,114,640	7,042,077	11,277,727
	55,856,954	66,982,473	55,713,330
الجزء المتداول:			
قروض	20,323,707	12,898,490	24,788,461
أدوات تمويل اسلامية	37,654,305	36,132,940	33,483,216
قروض مدورة	-	-	2,000,000
حسابات سحب على المكشوف	3,611,027	2,817,172	5,535,631
	61,589,039	51,848,602	65,807,308
إجمالي التسهيلات الائتمانية	117,445,993	118,831,075	121,520,638

إن بعض التسهيلات الائتمانية والبالغ قيمتها 43,867,648 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (31 ديسمبر 2010: 45,396,735 دينار كويتي، 30 يونيو 2010: 44,341,810 دينار كويتي) مضمونة مقابل رهن بعض موجودات الشركة الأم (إيضاح 4 و 5 و6).

إن جميع التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة ممنوحة بأسعار فائدة متغيرة، وقد بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي كما يلي:

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
قروض بسعر فائدة متغيرة	%5.72	%5.72	%5.22
تسهيلات إئتمانية وحسابات سحب على المكشوف	%6.82	%6.82	%7.01

10- داننون وأرصدة داننة أخرى

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
داننون تجاريون	4,050,825	4,400,344	4,675,296
دفعات مقدمة من العملاء	6,786,626	5,196,081	3,506,196
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 14)	1,083,786	6,968,642	3,560,920
توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين	710,099	744,446	752,829
ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة	488,061	741,598	678,213
مصاريف تمويل مستحقة	750,333	475,006	573,964
مصروفات مستحقة	228,431	291,152	339,577
إجازات موظفين مستحقة	218,205	204,354	208,755
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة	191,035	196,964	196,035
تأمينات للغير	197,584	198,104	193,015
حصة الزكاة المستحقة	64,938	64,938	64,938
أرصدة داننة أخرى	42,918	10,385	31,559
	14,812,841	19,492,014	14,781,297

11- صافي خسائر استثمارات

11.1 استثمارات متاحة للبيع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	2010	2011	2010
توزيعات أرباح نقدية	95,814	5,175	95,813	9,509
خسائر هبوط في القيمة (إيضاح 5)	(102,817)	(50,000)	(102,817)	(50,000)
أرباح/ (خسائر) بيع	75,736	18,744	115,954	(21,608)
	68,733	(26,081)	108,950	(62,099)

11.2 استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	2010	2011	2010
التغير في القيمة العادلة	(271,369)	(461,523)	(564,603)	(199,138)
أرباح بيع	-	-	-	4,645
توزيعات أرباح نقدية	151,715	136,107	156,088	139,642
أتعاب إدارة محافظ وعمولات	(2,935)	(3,495)	(13,992)	(7,045)
	(122,589)	(328,911)	(422,507)	(61,896)
صافي خسائر استثمارات	(53,856)	(354,992)	(313,557)	(123,995)

12- خسارة السهم لمساهمي الشركة الأم

إن المعلومات الضرورية لاحتساب خسارة السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم خلال الفترة هي كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	2010	2011	2010
صافي خسارة الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم	(1,036,967)	(2,040,431)	(2,726,291)	(3,649,950)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)	253,182,068	253,182,068	253,182,068	253,167,350
خسارة السهم – (فلس)	(4.10)	(8.06)	(10.77)	(14.42)

13- معلومات القطاعات

لأغراض بيان تحليل القطاعات الرئيسية، قامت إدارة المجموعة بتصنيف أنشطة المجموعة إلى القطاعات التالية:

- قطاع العقارات.
- قطاع الاستثمارات.

وفيما يلي بيان تفصيلي بالقطاعات المذكورة أعلاه والتي تتضمن معلومات القطاعات الرئيسية:

أ - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 :

	قطاع العقارات	قطاع الاستثمارات	بنود غير موزعة	المجموع
إيرادات التشغيل	934,279	-	-	934,279
تكاليف التشغيل	(418,110)	-	-	(418,110)
مجمل الربح	516,169	-	-	516,169
حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة	-	(86,542)	-	(86,542)
انخفاض في قيمة شركات زميلة	-	(1,364,671)	-	(1,364,671)
أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	-	1,697,015	-	1,697,015
صافي خسائر استثمارات	-	(313,557)	-	(313,557)
إيرادات أخرى	-	-	74,692	74,692
مصاريف عمومية وإدارية	-	-	(551,954)	(551,954)
مصاريف أخرى	-	-	(47,250)	(47,250)
خسائر فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	680,042	680,042
أعباء تمويل	-	-	(3,346,633)	(3,346,633)
ربح/ (خسارة) النشاط	516,169	(67,755)	(3,191,103)	(2,742,689)
الموجودات				187,353,188
المطلوبات	-	-	138,793,894	138,793,894

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

ب - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 :

	قطاع العقارات	قطاع الاستثمارات	بنود غير موزعة	المجموع
إيرادات التشغيل	1,004,269	-	-	1,004,269
تكاليف التشغيل	(460,909)	-	-	(460,909)
مجمل الربح	543,360	-	-	543,360
حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة	-	149,273	-	149,273
أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	324,488	-	-	324,488
صافي خسائر استثمارات	-	(123,995)	-	(123,995)
إيرادات أخرى	-	-	114,439	114,439
مصاريف عمومية وإدارية	-	-	(592,748)	(592,748)
مصاريف أخرى	-	-	(35,863)	(35,863)
خسائر فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	(543,706)	(543,706)
أعباء تمويل	-	-	(3,522,749)	(3,522,749)
ربح/ (خسارة) النشاط	867,848	25,278	(4,580,627)	(3,687,501)
الموجودات	105,679,726	61,311,909	33,305,911	200,297,546
المطلوبات	-	-	145,288,316	145,288,316

14- الأطراف ذات الصلة

تقوم المجموعة بإجراء معاملات مع أطراف ذات صلة في إطار النشاط الإعتيادي بموافقة ومعرفة الإدارة ، وتتمثل الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة فيما يلي :

	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010
أ – بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف:			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 7)	5,251,551	5,547,244	6,808,387
استثمارات متاحة للبيع	7,172,005	7,455,111	7,879,170
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	30,490	13,764	64,263
دائنون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 10)	1,083,786	6,968,642	3,560,920
التغير التراكمي فى القيمة العادلة	328,459	445,190	869,249

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**
ب - بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:		
خسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(19,314)	(92,057)

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2011	**2010**
جـ - مزايا الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	178,740	174,690
مزايا إنهاء الخدمة	13,022	12,429
مزايا ما بعد التوظيف	6,468	5,910
	198,230	193,029

تقوم الشركة الأم بضمان تسهيلات ائتمانية ممنوحة لطرف ذو صلة من قبل مؤسسة تمويلية محلية بمبلغ 500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010 – 8,497,961 دينار كويتي ، 30 يونيو 2010 – 8,497,961 دينار كويتي) (إيضاح 15). إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

15- التزامات محتملة

	30 يونيو 2011	**31 ديسمبر 2010 (مدققة)**	**30 يونيو 2010**
خطابات ضمان	2,866,424	2,877,574	2,877,574
ضمان تسهيلات ائتمانية ممنوحة لطرف ذو صلة (إيضاح 14)	500,000	8,497,961	8,497,961
	3,366,424	11,375,535	11,375,535

16- ارتباطات رأسمالية

	30 يونيو 2011	**31 ديسمبر 2010 (مدققة)**	**30 يونيو 2010**
أراضي وعقارات بغرض المتاجرة	169,600	169,600	4,590,161
استثمارات متاحة للبيع	383,199	430,221	679,787
إستثمارات عقارية – مشروعات قيد التنفيذ	12,017,634	17,039,844	20,348,167
	12,570,433	17,639,665	25,618,115