

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
مع تقرير مراجعة

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
مع تقرير مراجعة

المحتويات	الصفحة
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 - 11

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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" وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" كما في 31 مارس 2011 ، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

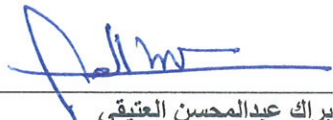
إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا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

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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.


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 والوزان وشركاهم
ديلويت وتوش

الكويت في 16 مايو 2011

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2011	إيضاح	
				الموجودات
4,208,785	2,263,626	3,800,494	3	النقد والنقد المعادل
12,392,580	11,392,659	8,543,435	4	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
9,344,544	5,475,051	2,154,294	5	استثمارات متاحة للبيع
18,595,687	10,999,161	10,638,768	6	استثمارات في مرابحات
248,364	266,097	266,553		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,403,941	3,458,650	4,050,820	11	مستحق من أطراف ذات صلة
2,447,959	-	-		عقارات بغرض المتاجرة
17,486	15,904	14,418		موجودات ثابتة
<u>48,659,346</u>	<u>33,871,148</u>	<u>29,468,782</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
7,499,310	7,736,257	7,696,321	7	مرابحات دائنة
654,867	1,602,113	790,979		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,922,840	92	92	11	مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>12,077,017</u>	<u>9,338,462</u>	<u>8,487,392</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
51,700,000	51,700,000	51,700,000		رأس المال
(3,753)	(386,827)	(274,211)	8	أسهم خزانة
1,545,914	1,545,914	1,545,914		احتياطي إجباري
1,545,914	1,545,914	1,545,914		احتياطي اختياري
(1,319,383)	(922,966)	(1,909,417)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(22,666,408)	(28,949,349)	(31,626,810)		خسائر متراكمة
<u>30,802,284</u>	<u>24,532,686</u>	<u>20,981,390</u>		حقوق الجهات غير المسيطرة
5,780,045	-	-		مجموع حقوق الملكية
<u>36,582,329</u>	<u>24,532,686</u>	<u>20,981,390</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
<u>48,659,346</u>	<u>33,871,148</u>	<u>29,468,782</u>		

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

دكتور / علي درويش الشمالي
نائب رئيس مجلس الإدارة



عماد حسين نعمة
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

(Signature)

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجموع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2010	2011		
			الإيرادات
275,339	(2,562,384)	9	(خسائر) // أرباح استثمارات
305,857	156,969		إيرادات مبيعات
124,206	(23,116)		(خسائر) // إيرادات أخرى
705,402	(2,428,531)		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(132,225)	(93,738)		تكاليف تمويل
(151,280)	(77,837)		مصاريف عمومية وإدارية
(283,505)	(171,575)		
421,897	(2,600,106)		(خسارة) // ربح الفترة قبل الاستقطاعات
(3,509)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,648)	-		ضريبة دعم العملة الوطنية
(3,459)	-		مصرف زكاة
406,281	(2,600,106)		صافي (خسارة) // ربح الفترة
			توزع كما يلي :-
335,288	(2,600,106)		لمساهمي الشركة الأم
70,993	-		حقوق الجهات الغير مسيطرة
406,281	(2,600,106)		
0.65	(5.16)	12	(خسارة) // ربحية السهم (فلس)

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

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2010	2011	
406,281	(2,600,106)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
		(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
35,370	(986,451)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
35,370	(986,451)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
441,651	(3,586,557)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
		توزع كما يلي :-
370,658	(3,586,557)	لمساهمي الشركة الأم
70,993	-	حقوق الجهات غير المسيطرة
441,651	(3,586,557)	

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

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكلف الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية مجموع حقوق الائدية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم						رأس المال	
		المجموع	خسائر مترابكة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	أسهم خزائنة		
36,144,714	5,709,052	30,435,662	(23,001,413)	(1,354,753)	1,545,914	1,545,914	-	51,700,000	الرصيد في 1 يناير 2010
441,651	70,993	370,658	335,288	35,370	-	-	-	-	إجمالي الإبرادات الشاملة للفترة
(771,139)	-	(771,139)	-	-	-	-	(771,139)	-	شراء أسهم خزائنة
767,103	-	767,103	(283)	-	-	-	767,386	-	بيع أسهم خزائنة
36,582,329	5,780,045	30,802,284	(22,666,408)	(1,319,383)	1,545,914	1,545,914	(3,753)	51,700,000	الرصيد في 31 مارس 2010
24,532,686	-	24,532,686	(28,949,349)	(922,966)	1,545,914	1,545,914	(386,827)	51,700,000	الرصيد في 1 يناير 2011
(3,586,557)	-	(3,586,557)	(2,600,106)	(986,451)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(826,296)	-	(826,296)	-	-	-	-	(826,296)	-	شراء أسهم خزائنة
861,557	-	861,557	(77,355)	-	-	-	938,912	-	بيع أسهم خزائنة
20,981,390	-	20,981,390	(31,626,810)	(1,909,417)	1,545,914	1,545,914	(274,211)	51,700,000	الرصيد في 31 مارس 2011

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

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجموع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح	
2010	2011		
			التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
406,281	(2,600,106)		صافي (خسارة) / ربح الفترة
			تسويات :
(275,339)	2,562,384		خسائر / (أرباح) استثمارات
1,591	1,486		استهلاكات
(305,857)	(156,969)		إيرادات مبيعات
132,225	93,738		تكاليف التمويل
(41,099)	(99,467)		خسارة العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات
1,402,697	968,573		استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(64,576)	(456)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(364,301)	(100,951)		مستحق من أطراف ذات صلة
(1,340,793)	(808,593)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
602,355	-		مستحق إلى أطراف ذات صلة
194,283	(40,894)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(5,815,619)	(131,283)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
8,942,923	1,781,939		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
13,499	1,917		توزيعات نقدية مستلمة
-	23,602	10	النقد المستبعد نتيجة بيع شركة تابعة
3,140,803	1,676,175		صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(771,139)	(826,296)		شراء أسهم خزانة
767,103	861,557		بيع اسهم خزانة
(63,630)	(133,674)		تكاليف تمويلية مدفوعة
(127,810)	-		المدفوع من مبيعات دائنة
(195,476)	(98,413)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
3,139,610	1,536,868		التغير في النقد والنقد المعادل
1,069,175	2,263,626		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
4,208,785	3,800,494	3	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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 في 19 ديسمبر 2005.

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

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" في القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك كافة الشركات ذات المسؤولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات. يتم ممارسة كافة الأنشطة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة".

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
			31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010	31 مارس 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 للشركة التابعة أعلاه كما في 31 مارس 2011 بناءً على بياناتها المالية المعدة بواسطة الإدارة. بلغت إجمالي موجودات تلك الشركة 1,626,704 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (3,012,052 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) وصافي خسائرها 6,736 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (أرباحها 210,607 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2010).

قامت المجموعة ببيع شركة أسواق المدينة القابضة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (إيضاح 10).

لم تتعد الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وبالتالي لم يتم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

تم الموافقة على إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بواسطة مجلس الإدارة في 15 مايو 2011.

2. أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية

أعدت المعلومات المالية المجمعة المرحلية 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 31 مارس 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.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 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.

3. النقد والنقد المعادل

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
960	960	960
425,896	63,879	407,601
3,373,638	2,198,787	3,800,224
3,800,494	2,263,626	4,208,785

نقد بالصندوق

نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية

نقد لدى محافظ استثمارية

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

31 مارس 2011	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2010
3,713,922	6,538,751	5,171,490
4,829,513	4,853,908	7,221,090
8,543,435	11,392,659	12,392,580
2,973,603	3,625,295	3,758,182
3,412,439	3,416,578	5,740,942
740,319	2,913,456	1,413,308
217,894	217,894	217,927
1,199,180	1,219,436	1,262,221
8,543,435	11,392,659	12,392,580

استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء

استثمارات في أسهم محلية - مسعرة

استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية - مسعرة

استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة

استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة

4.1 تم الوصول إلى القيمة الحالية للاستثمارات المسعرة بناء على آخر أمر شراء. تم الوصول إلى القيمة الحالية للاستثمارات الغير مسعرة بناء على آخر 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.

4.2 يتضمن بند استثمارات في أسهم محلية - مسعرة و غير مسعرة مبلغ 84,870 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (111,464 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 - 213,308 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010) مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة - وتوجد كتب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذه الأطراف لصالح المجموعة.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2011	
7,973,844	5,290,051	1,969,294	أسهم محلية مسعرة
1,160,700	185,000	185,000	أسهم أجنبية مسعرة
210,000	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
9,344,544	5,475,051	2,154,294	

6. استثمارات في مرابحات

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

6.2 تم رهن استثمارات محلية غير مسعرة بلغت قيمتها الدفترية 13,060,700 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (13,060,700 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010) من قبل الأطراف ذات صلة لصالح المجموعة وذلك ضماناً للمرابحات المدينة وكذلك الأصداء المدينة المستحقة من أطراف ذات صلة.

6.3 خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 قامت المجموعة بتسوية مبلغ 732,293 دينار كويتي من بند المستحق من أطراف ذات الصلة وتم إبرام عقد مرابحة بذلك المبلغ وتحويله إلى بند استثمارات في مرابحات. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 حيث أنها معاملة غير نقدية.

7. مرابحات دائنة

7.1 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 المرابحة 7.94 % كما في 31 مارس 2011 (7.94 % كما في 31 ديسمبر 2010، 7.94 % كما في 31 مارس 2010).

7.2 إن المرابحات الدائنة مضمونة مقابل استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بلغت قيمتها العادلة 3,878,282 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 (2,100,081 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010، 2,229,840 دينار كويتي كما في 31 مارس 2010).

7.3 استحققت مرابحة دائنة لأحد الجهات الأجنبية بمبلغ 2,400,215 دينار كويتي ولم يتم سدادها، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف للمطالبة بسداد تلك المرابحة المستحقة، وما زالت القضية متداولة في مراحلها الأولى في المحاكم الأجنبية. إن تلك المرابحة مضمونة بكفالة تضامنية من أحد الأطراف ذات الصلة.

8. أسهم خزانة

31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2011	
80,000	10,684,850	8,399,413	عدد أسهم الخزانة (سهم)
0.02	2.1	1.6	النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)
3,600	363,285	214,185	القيمة السوقية

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. (خسائر)/ أرباح استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2010	2011
(116,672)	(277,597)
78,288	(1,603,054)
13,499	1,917
(24,885)	(1,878,734)
300,224	(683,650)
300,224	(683,650)
275,339	(2,562,384)

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
خسائر محققة
(خسائر)/ أرباح التغير في القيمة العادلة
إيرادات توزيعات

استثمارات متاحة للبيع
(خسائر)/ أرباح محققة

10. استبعاد شركة تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 ببيع كامل حصتها في شركة أسواق المدينة القابضة لأحد الأطراف ذات الصلة بالقيمة الدفترية كما في تاريخ الاستبعاد. فيما يلي بيان بصافي موجودات الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد:-

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

تم استبعاد الجزء غير النقدي من تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية للفترة المنتهية في 31 مارس 2011.

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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

31 مارس

2010	2011	
305,857	156,969	المعاملات
		إيرادات مرابحات
31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	31 مارس 2011

بيان المركز المالي

18,595,687	10,999,161	10,638,768	استثمارات في مرابحات
1,403,941	3,458,650	4,050,820	مستحق من أطراف ذات صلة
3,922,840	92	92	مستحق إلى أطراف ذات صلة
-	1,062,094	975,132	نقد لدى محافظ استثمارية

تتضمن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة مبلغ 493,295 دينار كويتي كما في 31 مارس 2011 مرهونة مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لصالح أحد الأطراف ذات الصلة.

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

12. (خسارة)/ربحية السهم

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

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2010	2011	
335,288	(2,600,106)	صافي (خسارة)/ربح الفترة
516,998,222	503,984,965	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
0.65	(5.16)	(خسارة)/ربحية السهم (فلس)

شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (قابضة)
وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. توزيعات أرباح

إقترح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ 31 مارس 2011 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 (لاشي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009). إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

14. التوزيع القطاعي

معلومات قطاعية

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

فيما يلي التحليل المالي للنشاط للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011:-

الإجمالي	أخرى	أنشطة استثمارية			
		مصر	الإمارات	الكويت	
(2,428,531)	-	(549,133)	(1,536,381)	(343,017)	الإيرادات
(2,600,106)	-	(549,134)	(1,549,726)	(501,246)	خسارة الفترة قبل الاستقطاعات
29,468,782	217,894	781,880	4,383,175	24,085,833	الموجودات
8,487,392	2,400,216	-	327,509	5,759,667	الالتزامات

فيما يلي التحليل المالي للنشاط للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010:-

الإجمالي	أخرى	أنشطة استثمارية			
		مصر	الإمارات	الكويت	
705,402	97,285	(41,491)	25,120	624,488	الإيرادات
421,897	43,371	(42,326)	50,750	370,102	ربح الفترة قبل الاستقطاعات
48,659,346	217,927	1,472,958	11,435,523	35,532,938	الموجودات
12,077,017	2,265,780	-	96,791	9,714,446	الالتزامات