

4 - SEP 2011

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم الخزائن - والتوثيق الرئي  
صورة طبق الأصل

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)  
للسنة 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)  
للسنة 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)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011

مع تقرير المراجعة

الصفحة

المحتويات

	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
12 – 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)



ص.ب. 636 الصفاة - 13007 الكويت  
تلفون : 2410885 / 2412880 - +965  
فاكس : 2454248 - +965  
شارع على السلام - عمارة الثويني - الدور الثالث  
بريد الكتروني : [alateeqi@ateeqicpas.com](mailto:alateeqi@ateeqicpas.com)  
موقع الكتروني : [www.ateeqicpas.com](http://www.ateeqicpas.com)

شارع أحمد الجابر  
مجمع دار العوضي - الدور السابع  
ص.ب : 20174 الصفاة 13062  
الشرق، الكويت  
+965 2240 8844  
+965 2240 8855

شارع فهد السلام  
مجمع الصالحية، مدخل 2  
ص.ب : 23049 الصفاة 13091  
مدينة الكويت، الكويت  
هاتف : 965 2243 8060  
فاكس : 965 2245 2080

[www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

شركة المدينة للتمويل والاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)  
دولة الكويت

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعدة 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 المجمعدة المكثفة لفترة السنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسنوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة بناء 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 تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسنولين 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 نبدى رأي تدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعدة 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 أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعدة 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 السنة 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 السنة المنتهية في 30 يونيو 2011 فيما عدا ما ورد بالإيضاح رقم (8.3) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة.

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 وشركاه  
ديلويت وتوش

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)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع 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)

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

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

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

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكلف للفترة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011  
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكىة	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم								
		إجمالي حقوق الملكىة لمساهمي الشركة الأم	خسائر متراكمة	احتياطيات أخرى (إيضاح 9)	أسهه خزائنة	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة الإصدار	رأس المال	
87,200,048	19,451,312	67,748,736	(4,874,749)	1,996,787	(5,007,330)	3,409,102	3,507,676	30,936,375	37,780,875	الرصيد كما في 1 يناير 2010
(5,236,464)	(1,452,124)	(3,784,340)	(3,641,171)	(143,169)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
5,792,783	-	5,792,783	-	-	-	-	-	2,867,135	2,925,648	زيادة رأس المال
(5,792,783)	(9,886,413)	4,093,630	4,093,630	-	-	-	-	-	-	إقتناء حصص إضافية في شركة تابعة
(3,085)	-	(3,085)	-	-	(3,085)	-	-	-	-	شراء أسهم خزائنة
81,960,499	8,112,775	73,847,724	(4,422,290)	1,853,618	(5,010,415)	3,409,102	3,507,676	33,803,510	40,706,523	الرصيد كما في 30 يونيو 2010
74,390,943	7,301,712	67,089,231	(9,019,810)	(289,650)	(5,028,120)	3,409,102	3,507,676	33,803,510	40,706,523	الرصيد كما في 1 يناير 2011
(2,186,332)	(160,253)	(2,026,079)	(1,618,234)	(407,845)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(124,431)	(124,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية بالشركة التابعة
72,080,180	7,017,028	65,063,152	(10,638,044)	(697,495)	(5,028,120)	3,409,102	3,507,676	33,803,510	40,706,523	الرصيد كما في 30 يونيو 2011

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكفلة



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)

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

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

## شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة 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 وفقاً 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 خسائرها 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 المجمعة مكثفة 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.

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

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

3. استثمارات في مرابحات ومضاربات

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

3.1 يتمثل هذا البند في استثمارات في عقود مرابحات ومضاربات بالعملة المحلية. بلغ متوسط معدل العائد على تلك العقود 6 إلى 7 % كما في 30 يونيو 2011 (6 إلى 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 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	
12,884,013	8,201,439	4,897,852	محافظ في أسهم مسعرة مدارة من قبل المجموعة
-	-	2,991,262	أسهم محلية غير مسعرة
1,729,006	982,800	609,700	أسهم مسعرة ضمان لوكالة دائنة ممنوحة للمجموعة

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

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

4.1 تم تقييم الاستثمارات في أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة بوسائل تقييم فنية بناءً على آخر معلومات متاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة 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 بناءً على صافي قيمة الوحدات من مدير الصندوق كما في 30 يونيو 2011.

## شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة 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 المجموعة 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 داننو شراء استثمارات بلغت قيمتها 3,977,707 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011.

### 5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

### 6. استثمارات عقارية

- 6.1 يتم تقييم الاستثمارات العقارية من مقيمين خارجيين سنوياً، بناءً على تقديرات الإدارة فإن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لن تختلف جوهرياً 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 الداننون. قام الطرف البائع برفع دعوى نذب خبير لتصفية الحساب وتم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة. قام الطرف البائع بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالتها للخبراء.
- 6.3 تتضمن الاستثمارات 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 داننو شراء استثمارات عقارية. قامت المجموعة برهن استثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها 1,967,819 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 وكذلك اسهم خزانه بلغت قيمتها 1,756,424 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011 (3,733,621 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2010) وذلك مقابل داننو شراء تلك الإستثمارات العقارية.

## شركة المدينة للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة 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
22.90	4,640,588	22.53	4,849,949	22.59	5,361,157
40.61	40,932,694	40.61	42,094,400	40.44	42,430,307
25.24	2,368,132	35.24	3,302,632	35.24	3,153,626
	47,941,414		50,246,981		50,945,090

شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.م

شركة هيتس تليكوم

شركة أملاك كابيتال القابضة

7.1 قامت المجموعة بإثبات حصتها في نتائج أعمال شركة اكتتاب القابضة وكذلك شركة هيتس تليكوم بناءً على البيانات المالية الغير مدققة كما في 31 مارس 2011. بلغت حصة المجموعة 94,018 دينار كويتي في نتائج أعمال شركة أملاك كابيتال القابضة بناءً على آخر 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 تتراوح 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% الي 7.5% في 30 يونيو 2010).

8.2 إن الوكالات الدائنة القائمة مقابل رهن الموجودات التالية:

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011
34,022,741	33,497,640	32,517,376
2,500,649	2,351,431	1,078,048
4,294,603	-	-
4,383,388	4,572,540	4,701,345
45,201,381	40,421,611	38,296,769

استثمارات في شركات زميلة

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

أراضي وعقارات قيد التطوير

استثمارات عقارية

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

أقساط قصير الأجل

أقساط طويل الأجل

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

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

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

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

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

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 الإدارة وأفراد الإدارة 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:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2010	2011	2010	2011	
881,531	-	881,531	-	المعاملات
88,750	77,634	44,375	38,817	إيرادات مرابحات ومضاربات مزاييا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011		المركز المالي
9,800,470	11,835,437	11,835,437		استثمارات في مرابحات ومضاربات
2,909,564	1,484,710	1,704,625		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,071,697	2,089,444	1,152,554		دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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 بالزام 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 نذب إدارة الخبراء بوزارة العدل. وفقاً لرأي المستشار القانوني للشركة، فإن موقف الشركة في هذا النزاع جيداً أخذاً في الاعتبار الظروف الطارئة التي تمر بها الأسواق العالمية. بناءً على ما سبق، ترى إدارة الشركة عدم الحاجة لتكوين أية 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 الاعتبار 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.

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

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 نقداً 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:

الإجمالي		تمويل استثماري		عقاري		
2010	2011	2010	2011	2010	2011	
(1,488,030)	(942,635)	(1,384,511)	(1,112,171)	(103,519)	169,536	إيرادات القطاع
(4,403,864)	(2,377,016)	(2,800,345)	(2,546,552)	(1,603,519)	169,536	نتائج القطاع
142,970,677	130,297,131	73,634,541	66,838,678	69,336,136	63,458,453	موجودات القطاع
2010	2011					
(4,403,864)	(2,377,016)					إجمالي نتائج القطاعات
72,759	71,745					إيرادات أخرى
(306,843)	927,602					إيرادات/ (خسائر) فروق عملة
498,670	596,518					مجموع ربح خدمات حقول نفط وأخرى
(958,179)	(976,145)					مصاريف عمومية وإدارية
(5,097,457)	(1,757,296)					صافي الخسارة قبل الاستقطاعات
142,970,677	130,297,131					إجمالي موجودات القطاعات
507,033	1,832,726					النقد والنقد والمعادل
7,810,723	4,545,784					مديون وأرصدة مدينة أخرى
5,981,313	5,534,907					ممتلكات ومعدات
157,269,746	142,210,548					إجمالي الموجودات

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.