

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011

(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة
3	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
10 - 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

# RSM البزيع و شركاهم

محاسبون قانونيون

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

تليفون : 22410010 (965)  
22961000 (965)

فاكسلي : 22412761 (965)  
www.albazie.com



مكتب الواحة  
للتدقيق الحسابات  
علي عويد رخيص

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

صندوق بريد : 27387 الصفاة  
13134 - دولة الكويت  
تليفون : 22423415 (965)  
فاكسلي : 22423417 (965)

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة)  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2011 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" من مسؤولية الإدارة. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة تشمل مبدئياً على إستفسارات موجهة للمسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

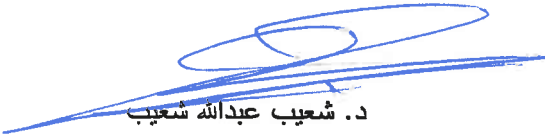


التأكيد على أمر

نود أن نشير إلى إيضاح 3 في البيانات المالية المرحلية المراجعة المرفقة والذي يوضح الشكوك المتعلقة بالمبلغ المستحق من شركة زميلة . إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.



د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

RSM البزيع وشركاهم



علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72

عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

دولة الكويت

11 أغسطس 2011

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكتف (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	إيضاح	الموجودات
1,663,447	1,337,645	<b>1,238,137</b>		نقد في الصندوق ولدى البنوك
3,111,076	2,455,875	<b>2,931,104</b>		مديون و أرصدة مدينة أخرى
7,284,200	5,504,484	<b>5,511,474</b>		حقوق إنتفاع الصكوك
2,007,723	2,100,191	<b>1,813,333</b>		إستثمار في وكالات
43,647,199	27,375,429	<b>25,854,480</b>	3	مستحق من أطراف ذات صلة
9,831,094	9,081,204	<b>8,623,431</b>		إستثمارات متاحة للبيع
15,240,903	12,316,056	<b>11,809,381</b>	4	إستثمار في شركات زميلة
16,543,942	13,702,313	<b>14,921,987</b>		عقار إستثماري تحت التطوير
1,972,227	1,886,878	<b>1,791,284</b>		إستثمار في شركة محاصة
3,055	1,445	<b>8,243</b>		ممتلكات ومعدات
1,312,029	-	-		الشهرة
<b>102,616,895</b>	<b>75,761,520</b>	<b>74,502,854</b>		مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات :
-	-	<b>2,347,313</b>	5	مستحق إلى مؤسسة مالية
2,500,171	2,459,264	<b>1,490,915</b>		دائون وأرصدة دائنة أخرى
3,140,015	505,336	<b>514,418</b>	3	مستحق إلى أطراف ذات صلة
7,796,200	7,442,189	<b>6,892,408</b>		دائنو مرابحات
87,079	98,529	<b>85,606</b>		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>13,523,465</b>	<b>10,505,318</b>	<b>11,330,660</b>		مجموع المطلوبات
				<u>حقوق الملكية :</u>
100,000,000	100,000,000	<b>100,000,000</b>		رأس المال
17,500,000	17,500,000	<b>17,500,000</b>		علاوة الإصدار
2,229,106	2,229,106	<b>2,229,106</b>		إحتياطي إجباري
2,229,106	2,229,106	<b>2,229,106</b>		إحتياطي إختياري
34,483	(55,911)	<b>(97,021)</b>		تعديلات ترجمة عملة أجنبية
62,010	126,930	<b>252,161</b>		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(258,425)	(513,123)	<b>(588,026)</b>		أثر التغيرات في الدخل الشامل الآخر
(33,825,750)	(57,407,995)	<b>(59,507,131)</b>		شركات زميلة
				خسائر متراكمة
87,970,530	64,108,113	<b>62,018,195</b>		مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي
1,122,900	1,148,089	<b>1,153,999</b>		الشركة الام
89,093,430	65,256,202	<b>63,172,194</b>		الحصص غير المسيطرة
<b>102,616,895</b>	<b>75,761,520</b>	<b>74,502,854</b>		مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (8) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

جاسم محمد الدويخ  
نائب رئيس مجلس الإدارة

فراس فهد البحر  
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2010	2011	2010	2011	
264,515	306,355	117,812	207,280	إيرادات تشغيل أخرى
(424,537)	(356,759)	(238,202)	(182,622)	مصاريف وأعباء:
(3,930)	(1,866)	(1,046)	(1,307)	عمومية وإدارية
(428,467)	(358,625)	(239,248)	(183,929)	إستهلاكات وإطفاءات
(163,952)	(52,270)	(121,436)	23,351	ربح (خسارة) التشغيل
23,296	(522,028)	-	18,566	صافي ربح (خسارة) استثمار
62,110	257	29,139	(30,883)	(خسارة) ربح من استثمار في وكالات
(2,241,299)	(431,772)	(1,371,286)	(236,285)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(683,230)	(54,486)	(669,472)	(30,213)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
(15,158)	-	4,170	-	خسائر بيع ممتلكات ومعدات
(273,758)	(242,815)	(142,821)	(114,734)	أعباء تمويلية
788,258	(790,112)	334,961	(345,805)	(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية
(2,503,733)	(2,093,226)	(1,936,745)	(716,003)	صافي خسارة الفترة
(2,530,438)	(2,099,136)	(1,942,346)	(707,830)	المتعلق بـ:
26,705	5,910	5,601	(8,173)	مساهمي الشركة الأم
(2,503,733)	(2,093,226)	(1,936,745)	(716,003)	الحصص غير المسيطرة
فلس	فلس	فلس	فلس	صافي خسارة الفترة
(2.53)	(2.09)	(1.94)	(0.70)	خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (8) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2010	2011	2010	2011	
(2,503,733)	(2,093,226)	(1,936,745)	(716,003)	صافي خسارة الفترة
43,620	(41,110)	21,527	(18,251)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر :
(134,028)	125,231	(339,328)	(114,060)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
2,172	(74,903)	(36,200)	(67,974)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(88,236)	9,218	(354,001)	(200,285)	الحصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(2,591,969)	(2,084,008)	(2,290,746)	(916,288)	4 (الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة
				مجموع الخسارة الشاملة للفترة
(2,618,674)	(2,089,918)	(2,296,347)	(908,115)	الخاص بـ :
26,705	5,910	5,601	(8,173)	مساهمي الشركة الأم
(2,591,969)	(2,084,008)	(2,290,746)	(916,288)	الحصص غير المسيطرة
				مجموع الخسارة الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (8) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة صموك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		المتعلق بمساهمي الشركة الأم										
	مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية المتعلقة بالشركة الأم	خسائر متراكمة	اثر التغيرات في الدخل الشامل الاخر للشركات زعمية	التغيرات في القيمة العادلة	تعديلات ترجمة عملة اجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري	علاوة الإصدار	رأس المال	
	65,256,202	1,148,089	64,108,113	(57,407,995)	(513,123)	126,930	(55,911)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2010 مجموع (الفسل: الدخل الشاملة للفترة
	(2,084,008)	5,910	(2,089,918)	(2,099,136)	(74,903)	125,231	(41,110)	-	-	-	-	
	<b>63,172,194</b>	<b>1,153,999</b>	<b>62,018,195</b>	<b>(59,507,131)</b>	<b>(588,026)</b>	<b>252,161</b>	<b>(97,021)</b>	<b>2,229,106</b>	<b>2,229,106</b>	<b>17,500,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>الرصيد في 30 يونيو 2011</b>
	91,685,399	1,096,195	90,589,204	(31,295,312)	(260,597)	196,038	(9,137)	2,229,106	2,229,106	17,500,000	100,000,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2009 مجموع (الفسل: الدخل الشامل للفترة
	(2,591,969)	26,705	(2,618,674)	(2,530,438)	2,172	(134,028)	43,620	-	-	-	-	
	<b>89,093,430</b>	<b>1,122,900</b>	<b>87,970,530</b>	<b>(33,825,750)</b>	<b>(258,425)</b>	<b>62,010</b>	<b>34,483</b>	<b>2,229,106</b>	<b>2,229,106</b>	<b>17,500,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>الرصيد في 30 يونيو 2010</b>

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (8) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة



شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2010	2011	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
(2,503,733)	(2,093,226)	صافي خسارة الفترة
		التسويات :
3,930	1,866	إستهلاكات وإطفاءات
(23,296)	(20,128)	توزيعات نقدية من إستثمارات متاحة للبيع
-	(18,566)	أرباح بيع إستثمارات متاحة للبيع
-	560,722	خسائر انخفاض في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
(62,110)	(257)	عائد من إستثمار في وكالات
2,241,299	431,772	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
683,230	54,486	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة محاصة
15,158	-	خسارة بيع ممتلكات ومعدات
273,758	242,815	أعباء تمويلية
10,890	12,458	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
639,126	(828,058)	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
634,317	1,514,715	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(89,679)	1,520,949	مستحق من أطراف ذات صلة
(2,565,347)	(617,973)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
20,364	9,083	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(1,361,219)	1,598,716	النقد الناتج من العمليات
(4,424)	(25,381)	المدفوع من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(1,365,643)	1,573,335	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :</b>
(73,865)	287,115	صافي المدفوع لإستثمار في وكالات
-	(34,160)	المدفوع لشراء إستثمارات متاحة للبيع
-	75,008	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
23,296	20,128	توزيعات نقدية مستلمة
(90,503)	(1,219,674)	المدفوع لعقار إستثماري تحت التطوير
-	(8,664)	المدفوع لممتلكات ومعدات
9,169	-	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(11,903)	(880,247)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
1,671,654	(792,596)	صافي الحركة على دائني مرابحات
1,671,654	(792,596)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
		<b>صافي (النقص) الزيادة في نقد في الصندوق ولدى البنوك</b>
294,108	(99,508)	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
1,369,339	1,337,645	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة
1,663,447	1,238,137	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (8) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والنشاط  
شركة صكوك القابضة - ش.م.ك. (قابضة) "الشركة الأم" (المعروفة سابقاً بشركة صكوك للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل)، وقبل ذلك بشركة الوسطى للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفل))، هي شركة مسجلة بدولة الكويت تم تأسيسها وتوثيقها لدى إدارة التسجيل العقاري والتوثيق بوزارة العدل تحت رقم 1909/ جلد 1 بتاريخ 23 أغسطس 1998، وقد تم التأشير في السجل التجاري تحت رقم 74323 بتاريخ 29 أغسطس 1998 .  
إن عنوان الشركة الأم هو عند صندوق بريد 29110 - صفاة - رمز بريدي 13152 - دولة الكويت.  
تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 11 أغسطس 2011 .

2 - أسس العرض  
تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .  
إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المنكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال للفترة 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.

3 - افصاحات أطراف ذات صلة  
قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين، أفراد الإدارة العليا، شركات زميلة، شركات محاصة وبعض الأطراف الأخرى ذات الصلة والتي تخص التمويل وخدمات أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
			<u>مستحق من أطراف ذات صلة:</u>
44,784,869	39,756,740	<b>38,118,985</b>	مستحق من شركات زميلة
520,476	470,460	<b>584,879</b>	مستحق من شركات محاصة
152,654	475,234	<b>475,234</b>	مستحق من شركات تحت السيطرة
-	-	<b>2,387</b>	المشتركة
(1,810,800)	(13,327,005)	<b>(13,327,005)</b>	مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
43,647,199	27,375,429	<b>25,854,480</b>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
			إجمالي المستحق من أطراف ذات صلة
-	1,559	<b>24,024</b>	نقد لدى مدير المحفظة
1,857,779	1,921,609	<b>1,485,857</b>	إستثمارات متاحة للبيع مدارة من أطراف ذات صلة
2,007,723	2,100,191	<b>1,813,333</b>	إستثمار في وكالات
376,095	505,336	<b>514,418</b>	<u>مستحق إلى أطراف ذات صلة:</u>
2,763,920	-	-	مستحق إلى مساهمين رئيسيين
3,140,015	505,336	<b>514,418</b>	مستحق إلى شركات تحت السيطرة المشتركة
			إجمالي المستحق إلى أطراف ذات صلة
1,737	-	<b>2,347,313</b>	مستحق إلى مؤسسة مالية
5,280,826	7,442,189	<b>6,892,408</b>	دائنو مرائبات

إن المستحق من/ إلى أطراف ذات صلة يتمثل بصفة رئيسية في مبالغ ناتجة عن شراء وبيع حقوق إنتفاع الصكوك وإستثمارات.

يتضمن المستحق من أطراف ذات صلة مبلغ 158,284,538 دولار أمريكي متضمناً أرباح مؤجلة بقيمة 25,008,826 دولار أمريكي مستحق من شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) يسدد على خمسة دفعات سنوية متساوية ابتداءً من 1 يناير 2010 حتى 1 يناير 2014. لا يوجد دفعات تم تسديدها خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011، حالياً تقوم الإدارة بمفاوضات جديدة مع شركتها الزميلة شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) لتسوية المبلغ المستحق من شركة زميلة.

نظراً للشكوك المتعلقة بقدرة شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) على الإستمرارية (إيضاح 4). بلغ إجمالي المخصص المتعلق بالمستحق من شركة منشآت العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) كما في 30 يونيو 2011 مبلغ 13,327,005 دينار كويتي.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:
2010	2011	2010	2011	
145,665	15,451	65,935	7,726	إيرادات تشغيل أخرى
(30,818)	(15,309)	(18,737)	(7,040)	مصاريف عمومية وإدارية
62,110	257	29,139	(30,883)	عائد من استثمار في وكالات
(273,758)	(242,815)	(142,821)	(114,734)	أعباء تمويلية
736,538	(779,624)	283,581	(337,021)	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		مكافأة الإدارة العليا:
2010	2011	2010	2011	
160,012	73,540	99,088	40,426	مزاي قصيرة الأجل
35,760	6,226	30,712	3,862	مزاي نهاية الخدمة
195,772	79,766	129,800	44,288	

#### 4 - إستثمار في شركات زميلة

يتكون الإستثمار في شركات زميلة مما يلي:

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	نسبة الملكية %			بلد التأسيس	إسم الشركة الزميلة
			30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011		
14,056,465	10,932,044	10,289,898	27.67	27.67	27.67	الكويت	شركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
1,184,438	1,384,012	1,519,483	40	40	40	الكويت	شركة ماس. القابضة - ش.م.ك.
15,240,903	12,316,056	11,809,381					

إن الحركة خلال الفترة / السنة كانت كما يلي:

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	الرصيد في بداية الفترة / السنة
17,600,030	17,600,030	12,316,056	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(2,241,299)	(4,917,448)	(431,772)	الحصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
2,172	(56,857)	(74,903)	التغير في حقوق ملكية شركات زميلة من تعديلات سنة سابقة
-	(195,669)	-	توزيعات نقدية مستلمة من شركة زميلة
(120,000)	(114,000)	-	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
15,240,903	12,316,056	11,809,381	

تضمن تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة منشآت للمشاريع العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 التأكيد على الشكوك المتعلقة بالقدرة على الاستمرارية كما يلي :

"ان المعلومات المالية المرحلية المجمعة اوضحت بأن الشركة الزميلة حققت خسارة بقيمة 1,894,121 دينار كويتي . لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 ، وبلغت الخسائر متراكمة 19,197,477 دينار كويتي كما في ذلك التاريخ وان المطلوبات المتداولة للشركة الزميلة تجاوزت موجوداتها المتداولة بمبلغ 113,005,167 دينار كويتي . قامت الشركة الزميلة بالتعاقد مع مقرضيها لاعادة هيكله ديونها بالكامل لعدم مقدرتها على اعادة دفع بعض التزاماتها وانتقلت مع الشركة الأم التي استحق التزامها ولم يسدد على عدم متابعة سداد المبالغ المستحقة عليها حتي تكمل عملية اعادة الهيكلة والجدولة . ان هذه الحالات ، بالإضافة إلى امور اخرى تدل على وجود شك مادي حول قدرة الشركة الزميلة على الاستمرار .

#### 5 - مستحق إلى مؤسسة مالية

قامت المجموعة خلال الفترة بإستلام الدفعة الأولى من عقد تمويل جديد من قبل مؤسسة مالية اسلامية محلية (طرف ذو صلة) . التمويل يتحمل اعباء سنوية تبلغ 7.4% ومضمونة بعقار استثماري تحت التطوير .

#### 6 - خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

لا يوجد أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. وفيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب خسارة السهم بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		خسارة الفترة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
2010	2011	2010	2011	
(2,530,438)	(2,099,136)	(1,942,346)	(707,830)	
أسهم	أسهم	أسهم	أسهم	
1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	عدد الأسهم القائمة : عدد الاسهم المصدره في بداية الفترة
1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	فلس	فلس	
(2.53)	(2.09)	(1.94)	(0.70)	خسارة السهم المتعلقة بمساهمي الشركة الأم

#### 7 - الإرتباطات والإلتزامات المحتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات رأسمالية فيما يتعلق بمصاريف رأسمالية مستقبلية لإنشاء فندق في شركة محاصة والتزامات رأسمالية تتعلق بالتزامات محتملة ناتجة عن ضمانات في شركة زميلة كما يلي :

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2011	إرتباطات رأسمالية
3,271,028	3,470,320	6,347,507	
-	7,181	7,024	إلتزامات محتملة
3,271,028	3,477,501	6,354,531	

#### 8 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 28 يوليو 2011 . على عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ 17 مايو 2010 على عدم توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.