

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
30 يونيو 2011 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة
2	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
5-4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
7-6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
9-8	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
21-10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الاستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيہ مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى . ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2).

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو على مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011.

علم ، عبد الرحمن ، الحساوي
مراقب حسابات مخصص ، فئة (أ) رقم 30
رو دل الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مخصص ، رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورتون - القطام ، والعيبان و شركاهم

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك		
1,325,076	396,421	763,005	140,699		الإيرادات
562,361	812,364	310,649	649,611		إيرادات فوائد وما شابهها
842,563	1,156,775	85,141	11,121		إيرادات أرباح
2,064,022	2,316,067	1,262,893	802,254		صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(661,195)	(1,455,828)	(1,114,857)	213,413	5	صافي الأرباح / (الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(187,261)	(905,308)	(187,261)	(905,308)		صافي الخسائر من عقارات استثمارية
22,494	6,404,450	(134,542)	868,947	6	أرباح / (خسائر) بيع عقارات تحت التطوير
(2,492,142)	(796,389)	(983,588)	(1,198,634)		حصة من خسائر شركات زميلة
(3,320,667)	141,321	(3,456,144)	(1,046,155)	12	(خسائر) / أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
-	3,971,627	-	905,336	15	ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبند التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
271,688	492,171	241,041	408,034		ربح تحويل عملة أجنبية
678,367	3,032,074	310,392	3,368,898	7	إيرادات أخرى
(894,694)	15,565,745	(2,903,271)	4,218,216		مجموع الإيرادات / (الخسائر)
					المصاريف والأعباء الأخرى
5,027,187	6,780,398	2,507,374	4,176,664		مصروفات فوائد وما شابهها
3,509,844	3,403,408	1,818,740	1,612,602		تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
6,472,179	4,140,157	3,673,578	1,948,912		مصروفات تشغيل أخرى
1,107,007	657,536	1,070,354	619,873		هبوط استثمارات متاحة للبيع
-	332,982	-	332,982		هبوط في الشهرة
-	581,987	-	-	17	مخصص التزامات طارئة
1,293,809	1,175,323	921,775	605,637		استهلاك
17,410,026	17,071,791	9,991,821	9,296,670		مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(18,304,720)	(1,506,046)	(12,895,092)	(5,078,454)		الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(43,485)	683,248	(154,014)	690,169		وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
-	(36,335)	-	(6,879)		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
-	(40,160)	-	(7,627)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(100,401)	-	(19,068)		مخصص الزكاة
(18,348,205)	(999,694)	(13,049,106)	(4,421,859)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
					خسارة الفترة
(11,688,074)	(3,822,539)	(8,315,735)	(4,231,365)		مخصص كما يلي:
(6,660,131)	2,822,845	(4,733,371)	(190,494)		مالكي الشركة الأم
(18,348,205)	(999,694)	(13,049,106)	(4,421,859)		الحصص غير المسيطرة
					خسارة الفترة
(17.86)	(5.70)	(12.70)	(6.30)	8	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
(18,348,205)	(999,694)	(13,049,106)	(4,421,859)	خسارة الفترة
				إيرادات شاملة أخرى :
(106,597)	(1,366,675)	(921,043)	(208,257)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(5,562,791)	(871,333)	(1,893,216)	376,695	استثمارات متاحة للبيع : - صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
(1,114,684)	(793,916)	(1,257,283)	(775,585)	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع - المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة
1,107,007	657,536	1,070,354	619,873	الهبوط
(644,790)	15,778	(694,665)	(1,154,732)	- حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
(6,321,855)	(2,358,610)	(3,695,853)	(1,142,006)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى
(24,670,060)	(3,358,304)	(16,744,959)	(5,563,865)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				مخصص كما يلي :
(18,009,929)	(6,181,149)	(12,011,588)	(5,373,371)	مالكي الشركة الأم
(6,660,131)	2,822,845	(4,733,371)	(190,494)	الحصص غير المسيطرة
(24,670,060)	(3,358,304)	(16,744,959)	(5,563,865)	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
28,281,378	23,166,482	12,077,013	9	النقد والتقد المعادل
24,017,358	21,198,088	23,836,627	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
52,752,374	53,750,384	43,101,163	10	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
7,304,552	8,100,940	5,900,741		قروض مدينة
25,174,843	8,767,895	6,262,177	23	مستحق من أطراف ذات صلة
10,219,065	9,689,199	9,213,011	11	عقارات للمتاجرة
58,443,394	58,454,917	48,490,528	12	استثمارات متاحة للبيع
15,618,151	23,930,266	16,071,423	13	عقارات استثمارية
62,367,033	64,944,063	66,951,515	14	استثمار في شركات زميلة
49,020,984	49,031,197	48,693,126		الشهرة
158,529,795	147,766,517	140,430,726	15	عقارات تحت التطوير
80,064,438	79,502,520	85,525,446	16	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
40,124,160	39,453,314	42,098,989		ممتلكات وآلات ومعدات
611,917,525	587,755,782	548,652,485		إجمالي الاصول
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
90,505,452	86,720,422	79,933,885	17	دائون وأرصدة دائنة اخرى
12,435,046	13,368,452	11,376,167	23	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,720,000	1,720,000	1,720,000	23	قرض لأجل من طرف ذي صلة
175,364,973	181,606,331	183,577,966	18	قروض بنكية
182,969,165	160,415,845	133,019,142		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
462,994,636	443,831,050	409,627,160		إجمالي الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	إيضاح	حقوق الملكية
				حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
72,000,000	72,000,000	72,000,000		رأس المال
11,973,061	11,973,061	11,973,061		علاوة إصدار أسهم
(35,820,724)	(32,818,291)	(32,801,541)	19	أسهم خزينة
61,649,505	61,649,505	61,649,505		احتياطي قانوني واختياري
(1,660,447)	(1,164,110)	(2,156,045)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(1,546,950)	(824,740)	(2,191,415)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
20,900,417	14,137,282	10,191,558		أرباح مرحلة
127,494,862	124,952,707	118,665,123		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
21,428,027	18,972,025	20,360,202		الحصص غير المسيطرة
148,922,889	143,924,732	139,025,325		اجمالي حقوق الملكية
611,917,525	587,755,782	548,652,485		مجموع الخصوم وحقوق الملكية
83,571,023	85,337,234	52,048,285		حسابات الأمانة

صالح صالح السلمي
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم

الرصيد كما في 1 يناير 2011	رأس المال دك	علاوة اصدار اسهم دك	أسهم خزينه دك	احتياطي قانوني واختياري دك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دك	احتياطي تحويل عملة أجنبية دك	ارباح مرحلة دك	الاجموع الفرعى دك	الحصص غير المسيطرة دك	الاجموع دك
	72,000,000	11,973,061	(32,818,291)	61,649,505	(1,164,110)	(824,740)	14,137,282	124,952,707	18,972,025	143,924,732
(خسارة) / ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	(3,822,539)	(3,822,539)	2,822,845	(999,694)
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	(991,935)	(1,366,675)	-	(2,358,610)	-	(2,358,610)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(991,935)	(1,366,675)	(3,822,539)	(6,181,149)	2,822,845	(3,358,304)
شراء اسهم خزينة	-	-	(2,576,274)	-	-	-	-	(2,576,274)	-	(2,576,274)
بيع أسهم خزينه	-	-	2,593,024	-	-	-	-	2,593,024	-	2,593,024
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	(103,838)	(103,838)	-	(103,838)
خسارة ناتجة عن بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(19,347)	(19,347)	-	(19,347)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,434,668)	(1,434,668)
الرصيد كما في 30 يونيو 2011	72,000,000	11,973,061	(32,801,541)	61,649,505	(2,156,045)	(2,191,415)	10,191,558	118,665,123	20,360,202	139,025,325

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

المجموع	الخصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	ارباح مرحلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي قانوني واختياري	علاوة اصدار أسهم خزينه	رأس المال		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
173,756,230	28,293,903	145,462,327	32,771,234	(1,440,353)	4,554,811	61,649,505	(36,045,931)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2010
(18,348,205)	(6,660,131)	(11,688,074)	(11,688,074)	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(6,321,855)	-	(6,321,855)	-	(106,597)	(6,215,258)	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى
(24,670,060)	(6,660,131)	(18,009,929)	(11,688,074)	(106,597)	(6,215,258)	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(967,398)	-	(967,398)	-	-	-	-	(967,398)	-	-	شراء أسهم خزينة
1,192,605	-	1,192,605	-	-	-	-	1,192,605	-	-	بيع أسهم خزينه
(182,743)	-	(182,743)	(182,743)	-	-	-	-	-	-	خسارة بيع أسهم خزينة
(205,745)	(205,745)	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في الخصص غير المسيطرة
148,922,889	21,428,027	127,494,862	20,900,417	(1,546,950)	(1,660,447)	61,649,505	(35,820,724)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 30 يونيو 2010

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدقّو) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقّو) د.ك	
(11,688,074)	(3,822,539)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام تعديلات:
3,320,667	(141,321)	(ارباح) / خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
187,261	905,308	صافي الخسائر من عقارات استثمارية
(22,494)	(6,404,450)	ارباح بيع عقارات تحت التطوير
1,107,007	657,536	هبوط استثمارات متاحة للبيع
-	332,982	هبوط في الشهرة
(842,563)	(1,156,775)	ايرادات توزيعات أرباح
(1,325,076)	(396,421)	ايرادات فوائد وما شابهها
5,027,187	6,780,398	مصروفات فوائد وما شابهها
-	581,987	مخصص التزامات طارئة
-	194,218	مخصص قروض لشركات زميلة
1,293,809	1,175,323	استهلاك
2,492,142	796,389	حصة من خسائر شركات زميلة
(271,688)	(492,171)	ربح تحويل عملة أجنبية للأصول والخصوم غير التشغيلية
(721,822)	(989,536)	
(6,941,733)	(3,467,745)	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
5,150,386	11,654,289	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
437,332	2,200,199	مديون وارصدة مدينة اخرى
(6,499,787)	8,927,312	قروض مدينة
2,173,331	476,188	مستحق من أطراف ذات صلة
6,317,721	(7,368,524)	عقارات للمتاجرة
(619,494)	(1,553,478)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
25,849,474	(687,732)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
25,145,408	9,190,973	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
842,563	1,156,775	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
1,325,076	396,421	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
(5,027,187)	(6,780,398)	ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة
22,285,860	3,963,771	مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدققة)	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة)	
د.ك	د.ك	
-	97,845	أنشطة الاستثمار
-	(5,777,018)	المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة مجمعة
(19,923,532)	(12,668,140)	صافي التغير على الاستثمار في شركات زميلة
(14,788,813)	(6,022,926)	صافي الحركة على عقارات تحت التطوير
(527,985)	(3,820,998)	صافي الإضافات على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
18,429,560	8,396,183	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
204,839	1,878,927	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(9,008,361)	(240,533)	صافي التغير على عقارات استثمارية
(25,614,292)	(18,156,660)	شراء إستثمارات متاحة للبيع
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
14,182,811	34,281,224	قروض بنكية مستلمة
(3,658,910)	(29,697,216)	قروض مسددة
(6,865,876)	1,270,985	التغير في الحصص غير المسيطرة
(967,398)	(2,576,274)	شراء أسهم خزينة
1,009,862	2,489,186	المحصل من بيع أسهم خزينة
(33,425)	(2,664,485)	صافي الحركة على احتياطي تمويل عملة أجنبية
3,667,064	3,103,420	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
338,632	(11,089,469)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
27,942,746	23,166,482	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
28,281,378	12,077,013	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعَة 30 يونيو 2011 (غير مدققة)

1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تراول نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي . إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت . تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها .

يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الإستشارات المالية ، والتاجر في الاوراق المالية المحليه والدوليه ، والاقتراض ، والاقرض ، واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثماريه والتعامل بالعقود الآجلة . اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعَة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 للإصدار بتاريخ

.....

2 . أساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعَة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 - "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات العامه للقروض المدينة .

تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي الماديه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 1% على كافة القروض المدينة التي لا تخضع لمخصص محدد .

ان السياسات المحاسبية المستخدمه في اعداد المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعَة مماثله لتلك المستخدمه في اعداد البيانات المالية المجمعَة السنويه للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه .

إن نتائج التشغيل لفترة الستة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعَة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

تم عرض المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعَة بالدينار الكويتي (د.ك) وهي العملة الاساسية للشركة الام .

2. تابع / أساس العرض

تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

ان التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات المتعلقة بانشطة المجموعة قد تم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

يسري للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يوليو 2010 او 1 يناير 2011

التحسينات السنوية لعام 2010

1 يناير 2011

IAS 24 افصاحات الاطراف ذات الصلة - تعديل

التحسينات السنوية لعام 2010

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) في مايو 2010 باصدار تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). ان معظم هذه التعديلات أصبحت نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2010 و 1 يناير 2011. تقوم التحسينات لعام 2010 بتعديل بعض احكام المعيار الدولي للتقارير المالية 3 IFRS، وتوضيح عرض مطابقة كل بند من بنود الايرادات الشاملة الاخرى وكذلك توضيح بعض متطلبات الافصاحات الخاصة بالادوات المالية. ان عملية التطبيق لم يكن لها أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 (IAS 24) إفصاحات الاطراف ذات الصلة (المعدل)

يوضح المعيار المعدل تعريف الاطراف ذات الصلة وذلك لتبسيط تحديد هذه العلاقات وازالة التناقضات في تطبيقه. كما يقدم المعيار المعدل اعفاء جزئياً لمتطلبات الافصاح الخاصة بالمنشآت المرتبطة بالدولة. لم يكن لهذا التطبيق أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي. ان المعايير والتفسيرات المعدلة التالية قد تم اصدارها لكن لم يتم تنفيذها بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

يسري للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يوليو 2011

IFRS 7 الادوات المالية: الافصاحات - تعديل

1 يناير 2013

IFRS 9 الادوات المالية: التصنيف والقياس

1 يناير 2012

IAS 12 ضرائب الدخل - تعديل

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الادوات المالية: الافصاحات نتجت كجزء من مراجعة شاملة للانشطة خارج المركز المالي. ان هذه التعديلات سوف تسمح لمستخدمي البيانات المالية بتحسين فهمهم لمعاملات تحويل الاصول المالية (على سبيل المثال، عمليات التوريق المالي)، بما في ذلك فهم الآثار المحتملة لاية مخاطر قد تبقى لدى المنشأة التي قامت بتحويل الاصول. تتطلب التعديلات ايضا افصاحات اضافية اذا تم اجراء قدر غير متناسب من معاملات التحويل حول نهاية فترة التقرير. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل اي أثر جوهري على اداء المجموعة او مركزها المالي.

2. تابع / اساس العرض

تابع / تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS) الادوات المالية : التصنيف والقياس يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الادوات المالية: التحقق والقياس بكامله في نهاية عام 2010 على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة الاولى لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد. على الرغم من ان التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به ، الا ان اللجنة الفنية لوزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قد قررت في 30 ديسمبر 2009 تأجيل طلب التطبيق المبكر حتى اشعار آخر نظرا لعدم اكتمال مراحلها الاخرى.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 يوفر حلا عمليا للقضايا الناشئة في قياس الضريبة المؤجلة المتعلقة بالاصل اعتمادا على ما اذا كانت المنشأة تتوقع استرداد القيمة الدفترية للاصل من خلال الاستخدام او البيع. كما ان التعديل يقدم افتراضا على ان استرداد القيمة الدفترية عادة ما يكون من خلال البيع. ونتيجة للتعديلات، فان SIC-21 ضرائب الدخل واسترداد الاصول غير القابلة للاستهلاك للمعاد تقييمها لم يعد يطبق على العقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة. ليس لهذا التعديل علاقة بانشطة المجموعة.

3. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 30 يونيو 2011 أو 31 مارس 2011 :

اسم الشركة التابعة	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايضا للفنادق والمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها	عمليات الفندق	57.23
شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة)	فنادق ومنتجات	54.29
شركة عقارات الخليج - ذ.م.م	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايضا للطيران - ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية - أس.أ.ل	استثمارات عقارية	90.00
شركة ردم العقارية - أس.أ.ل	استثمارات عقارية	99.70

5 . استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	محتفظ بها لغرض المتاجرة : محلية أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة أوراق مالية غير مسعرة
11,129,826	10,104,213	15,095,829	
1,631,524	681,525	1,024,858	
12,761,350	10,785,738	16,120,687	
11,256,008	10,412,350	7,715,940	أجنبية أوراق مالية مسعرة
24,017,358	21,198,088	23,836,627	

تتضمن الأوراق المالية المسعرة استثمار في شركة جيزان القابضة بمبلغ 829,206 د.ك والذي تم مبادلته بأسهم في الشركة الدولية للتمويل (إيضاح 14).

ان المبالغ المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع هي :

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
628,859	1,134,547	282,195	967,475	أرباح محققة
(1,290,054)	(2,590,375)	(1,397,052)	(754,062)	خسائر غير محققة
(661,195)	(1,455,828)	(1,114,857)	213,413	

6 . أرباح / (خسائر) بيع عقارات تحت التطوير

تمثل أرباح / (خسائر) بيع العقارات تحت التطوير الفرق بين الإيرادات والتكلفة التي تم تكبدها أصلاً من قبل المجموعة لشراء العقارات وإعادة تطويرها بالكامل وبيعها للعملاء ، وهي على النحو التالي :

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
11,558,462	26,708,970	11,219,572	1,398,396	إيراد المبيعات
(11,535,968)	(20,304,520)	(11,354,114)	(529,449)	تكلفة المبيعات
22,494	6,404,450	(134,542)	868,947	

7 . إيرادات اخرى

تتضمن الاضافات على الممتلكات والالات والمعدات مبلغ 3,112,349 د.ك (ما يعادل 40,884,268 درهم اماراتي) وهي عبارة عن جزء من تكاليف العقارات قيد التطوير في المنطقة التجارية والنوادي في ترنك ريزيدنس FZE المملوكة للشركة التابعة الاماراتية التي تم بيعها في السابق على ان يتم تسليمها في سبتمبر 2010 وتم تسجيل تلك التكاليف مقابل الإيرادات المستلمة نتيجة البيع . الا انه ، وبعد استلام التقرير الرسمي لتحليل بنود التكلفة عن كل جزء من هذا العقار بعد تسليمه ، تم عكس جزء التكلفة الخاص بالمساحات المستخدمة من قبل تلك الشركة التابعة لاغراضها التشغيلية وتم ادراجه ضمن الإيرادات الاخرى .

8. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي :

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
(11,688,074)	(3,822,539)	(8,315,735)	(4,231,365)	
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة)				
654,431,879	670,959,592	654,712,730	671,747,236	
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)				
(17.86)	(5.70)	(12.70)	(6.30)	

9. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وارصدة مستحقة للبنوك . تستحق الودائع قصيرة الاجل خلال ستة اشهر من تاريخ ايداعها وتحمل فوائد بالاسعار التجارية السائدة .

10. مدينون وارصدة مدينة اخرى

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010	30 يونيو 2011	ذمم مدينة علم , عقود الاجا , ذمم مدينة تجارية دفعات مقدمه ذمم الشركة الكويتية للمقاصة ذمم موظفين مصاريف مدفوعة مقدما دفعات مقدمة للمقاولين ذمم اخرى
(غير مدقق) د.ك	(مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
909,450	718,813	442,986	
4,763,834	14,790,494	11,243,860	
18,910,337	18,367,577	15,384,789	
31,047	34,274	152,203	
145,660	112,970	136,560	
450,718	365,716	792,499	
5,645,521	3,910,121	3,564,803	
21,895,807	15,450,419	11,383,463	
52,752,374	53,750,384	43,101,163	

11. عقارات للمتاجرة

30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010	30 يونيو 2011	شقق سكنية في دبي - الإمارات العربية المتحدة عقارات في جنوب افريقيا
(غير مدقق) د.ك	(مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
4,110,166	3,176,569	3,043,121	
6,108,899	6,512,630	6,169,890	
10,219,065	9,689,199	9,213,011	

أ) تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبي في وحدات كاملة لكن غير مباعه من سوق ريزيدنس (أف زي إي) - ترنك ريزيدنس (أف زي إي).

ب) إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من اراضي بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعه.

12. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2010 (غير مدققة)، د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة)، د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة)، د.ك	أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة
9,390,357	12,354,317	4,268,002	
49,053,037	46,100,600	44,222,526	
58,443,394	58,454,917	48,490,528	

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 21,626,647 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2010 : 22,690,895 د.ك و 30 يونيو 2010 : 26,421,691 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف تشير الى هبوط تلك الإستثمارات.

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات متاحة للبيع بقيمة يعية 8,396,183 د.ك (30 يونيو 2010 : 18,429,560 د.ك) مما نتج عنه صافي أرباح بمبلغ 141,321 د.ك (30 يونيو 2010 : صافي خسائر بمبلغ 3,320,667 د.ك).

تتضمن الأوراق المالية المسعرة استثمار في شركة كويت انفسست القابضة بمبلغ 6,635,998 د.ك والذي تم مبادلتته بأسهم في الشركة الدولية للتمويل (إيضاح 14).

13. عقارات استثمارية

30 يونيو 2010 (غير مدققة)، د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة)، د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة)، د.ك	الكويت لبنان الأردن الإمارات العربية المتحدة مصر البرتغال جنوب أفريقيا
9,133,500	8,463,500	-	
2,765,577	2,655,953	2,583,106	
404,544	404,544	404,544	
2,759,713	2,605,695	2,720,650	
354,966	354,966	354,966	
-	9,223,863	9,798,480	
199,851	221,745	209,677	
15,618,151	23,930,266	16,071,423	

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع عقاراتها الاستثمارية ، داخل دولة الكويت بقيمة بيعية 7,558,192 د.ك (30 يونيو 2010 : لا شيء د.ك) مما نتج عنه صافي خسائر بمبلغ 905,308 د.ك (30 يونيو 2010 : لا شيء د.ك).

14. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

30 يونيو 2010 (غير مدققة)، د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة)، د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة)، د.ك	%	بلد التأسيس	تاريخ الامتلاك	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
5,728,908	6,342,388	5,825,465	37.33	جنوب أفريقيا	إبريل 2006	العقارات	بوشندال المحدوده (بي تي واي)
13,466,012	13,304,583	12,176,363	41.08	تايلند	ديسمبر 2006	انشاء وتطوير العقارات	شركة ريمون لاند العامة المحدوده - مدرجة
1	1	1	37.33	جنوب أفريقيا	ابريل 2006	تطوير العقارات	بيربل بلم للعقارات المحدوده
50,000	50,000	50,000	20	الكويت	سبتمبر 2007	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية
13,525,833	14,903,758	13,454,714	50	جنوب أفريقيا	يونيو 2007	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واي)
29,596,279	30,343,333	35,444,972	20.01	الكويت	يوليو 2008	تمويل	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) - مدرجة
62,367,033	64,944,063	66,951,515					

14. تابع / استثمار في شركات زميلة

خلال الفترة الحالية تغيرت نسبة ملكية المجموعة في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) من 28.63% من ملكية الشركة قبل الإندماج الى 20.01% في ملكية الشركة الجديدة بعد الإندماج ، تمت عملية الإندماج على النحو التالي:

- حصلت الشركة الأم على 21,005,285 سهم في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) بالإضافة الى مبلغ نقدي مقداره 1,005,068 د.ك مقابل استثمارها في شركة كويت انفسست البالغ 6,635,998 د.ك (ايضاح 12) . ونتج عن ذلك خسارة للشركة الأم بمبلغ 1,050,167 د.ك من التبادل.
- حصلت الشركة الأم على 6,310,775 سهم في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) مقابل استثمارها في شركة جيزان البالغ 829,206 د.ك (ايضاح 5) . ونتج عن ذلك أرباح محققة بقيمة 780,042 د.ك من التبادل.

ونتيجة لمعاملة تبادل الأسهم اعلاه، تكبدت المجموعة تكلفة اضافية في تلك الشركة الزميلة الجديدة بمبلغ 4,923,910 د.ك ادرجت ضمن تكلفة الإستثمار في تلك الشركة الزميلة كشهرة متضمنة ، وتؤكد ادارة المجموعة ان قيمة تلك الشهرة لم تنخفض نتيجة الإندماج.

15. عقارات تحت التطوير

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	عقارات في دبي - الإمارات العربية المتحدة عقارات في جنوب افريقيا عقارات في لبنان
130,048,445	118,256,017	111,820,803	
12,270,012	11,232,982	9,906,189	
16,211,338	18,277,518	18,703,734	
158,529,795	147,766,517	140,430,726	

وافقت الجهات الحكومية في اماره دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ايضا للفنادق والمتجعات - ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد التطوير المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيعية . بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ إجمالي قدره 52,171,870 درهم اماراتي او ما يعادل 3,971,627 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع للفترة الحالية (30 يونيو 2010 : لا شيء د.ك).

16. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا
80,064,438	79,502,520	85,525,446	

17. دائنون وارصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
5,577,306	6,146,304	4,442,344	فوائد دائنة مستحقة
26,110,278	24,601,615	22,034,784	ذمم دائنة
1,367,678	1,365,347	1,357,517	توزيعات ارباح مستحقة
10,579,877	9,323,970	7,975,540	التزامات شراء اراض
167,007	277,261	10,251	مصاريف مستحقة
2,377,357	2,390,077	2,424,458	مؤسسة الكويت للتقدم العلم
7,417,960	7,456,461	7,548,267	ضريبة دعم العمالة الوطنية
557,315	572,716	609,438	مخصص الزكاة
1,706,760	1,980,989	2,125,112	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
6,876,475	6,876,475	73,966	مخصص التزامات طارئة (أدناه)
-	2,806,154	2,827,471	أسهم ممتازة قابلة للإسترداد
414,975	2,088,557	2,028,330	إيرادات مؤجلة
9,611,884	9,675,449	10,064,647	حجوزات دائنة
15,362,210	1,714,996	6,819,200	تكاليف بناء مستحقة
-	2,909,468	1,798,428	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
2,378,370	6,534,583	7,794,132	ذمم دائنة أخرى
90,505,452	86,720,422	79,933,885	

أصدرت محكمة استئناف عجمان حكمها النهائي لصالح أحد البنوك ضد الشركة الام وشركة اخرى ذات صلة بالتضامن بينهما لدفع مبلغ اجمالي قدره 27 مليون دولار أمريكي الى ذلك البنك ولقد اصبح الحكم قابل للتنفيذ وبناء عليه قامت الشركة الام بزيادة مخصص الإلتزامات الطارئة مقابل تلك الدعوى بمبلغ 581,987 د.ك (30 يونيو 2010 : لا شئ د.ك) خلال الربع الاول من عام 2011 لتغطية نصيبها من الخسائر الناتجة عن هذا الحكم . لاحقا ، قامت الشركة الام بدفع مبلغ 6,802,509 د.ك خلال الربع الثاني كدفعة عن هذا الإلتزام .

18. قروض بنكية

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
32,880,307	32,558,192	57,226,202	قروض بالدينار الكويتي
70,880,137	69,416,931	43,224,353	قروض بالدولار الأمريكي
42,686,921	41,054,487	45,828,924	قروض بالدرهم الاماراتي
7,118,904	15,141,124	15,744,253	قروض باليورو
21,307,525	22,948,928	21,080,290	قروض بالرائد
491,179	486,669	473,944	قروض بالجنه الاسترلين
175,364,973	181,606,331	183,577,966	

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي :

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
77,644,283	84,911,327	48,681,495	خلال سنة
97,720,690	96,695,004	134,896,471	أكثر من سنة
175,364,973	181,606,331	183,577,966	

18. تابع / قروض بنكية

قامت الشركة الأم خلال الفترة الحالية بتسديد قرض بالدولار الأمريكي يبلغ 87,500,000 دولار أمريكي لبنك أجنبي ، حصلت ايضا خلال الربع الحالي على قرض جديد من بنك محلي بمبلغ 25,000,000 د.ك ، القرض مضمون برهن محفظة محلية بنسبة تغطية لا تقل عن 120% من قيمة القرض.

قامت شركة تابعة للمجموعة بتسديد قروض بالدرهم الإماراتي بمبلغ 41,340,578 درهم لبنك أجنبي وطرف آخر ، وحصلت الشركة التابعة ايضا خلال الفترة الحالية على قروض جديدة من بنك أجنبي وأطراف اخرى بمبلغ 117,156,189 درهم إماراتي.

19. أسهم خزينة

30 يونيو 2010 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	30 يونيو 2011 (غير مدقق)	عدد الأسهم (ألف سهم) نسبة الأسهم المصدرة القيمة السوقية (ألف د.ك)
65,249	47,849	47,569	
%9.06	%6.65	%6.61	
3,230	2,823	2,117	

20. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

قامت المجموعة في 30 يونيو 2011 بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وجنوب افريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	التوقعات والتعاقدات لالتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ التوقعات والتعاقدات للالتزامات الرأسمالية لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة
33,500,000	29,621,000	26,836,000	
68,900,000	59,200,000	45,535,000	
102,400,000	88,821,000	72,371,000	

تتوقع المجموعة أن تمويل التزاماتها للالتزامات المستقبلية من المصادر التالية :

- بيع عقارات استثمارية .
- الدفعات المقدمة من العملاء .
- زيادة رأس المال .
- الدفعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات العلاقة ، شركات المحاصة .
- الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تعتمد معدلات التمويل المتوقعة من المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويل وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل الأفضل المتاحة في وقت استحقاقها.

21. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - قطاعات التشغيل. وبموجب هذا المعيار، فإن ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صناع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. بالمقابل، فإن المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 - تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بيانها المالية.

تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الاعمال وهو الاستثمار. وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنة خارجيا على اساس جغرافي. ومع ذلك، فإن المعلومات المعلنة لصناع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركرة أكثر تحديدا على انواع الانشطة الاستثمارية. فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة .
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لمخاطر مالية
- خدمات ادارة.
- خزينة واستثمارات
- ملكية خاصة
- استثمار في أسهم مدرجة دولية
- الإقراض للشركات والأفراد
- إدارة متطلبات السيولة للشركة

العقارات

- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والأرباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:
إدارة الأصول

المجموع		أخرى		العقارات		خزينة واستثمارات		إدارة الأصول		بيان الدخل، المحل، المكثف المجمع إيرادات / (مصاريف) القطاع
30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	30 يونيو 2011	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(2,002)	15,565	849	3,372	710	11,939	(4,123)	(558)	562	812	ربح / (خسارة) القطاع
(2,002)	15,565	849	3,372	710	11,939	(4,123)	(558)	562	812	مصارييف غير موزعة
(3,026)	(22,211)									الحصص غير المسيطرة
(6,660)	2,823									خسارة الفترة
(11,688)	(3,823)									

القطاعات الجغرافية

تمارس المجموعة انشطتها إنطلاقا من موقع واحد في الكويت ، إلا أن اصول المجموعة منتشرة في مناطق جغرافية مختلفة من العالم .

22. الجمعية العامة للمساهمين

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 مايو 2011 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وعلى توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

صادقت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 17 مايو 2010 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مع عدم توزيع اية أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ .

23. معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات علاقه ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم وشركاتها التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم .

ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	
25,174,843	8,767,895	6,262,177	الرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع :
(12,435,046)	(13,368,452)	(11,376,167)	مستحق من أطراف ذات صلة
(1,720,000)	(1,720,000)	(1,720,000)	مستحق الى أطراف ذات صلة
			قرض لأجل من طرف ذي صلة
			المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع :
4,179,256	-	(1,050,167)	(خسارة) / ربح بيع استثمار متاح للبيع
-	-	780,042	ربح بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
-	-	(905,308)	خسائر بيع عقارات استثمارية
43,565	74,119	43,774	مصاريف فوائد
100,868	102,055	144,184	إيرادات فوائد
			مكافأة الإدارة العليا للمجموعة
314,146	964,196	308,089	منافع قصيرة الأجل للموظفين

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية الفترة والناجمة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة .

24. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

25. أرقام المقارنة

قامت المجموعة في نهاية الفترة السابقة باعادة تصنيف استثمارها في محفظة استثمارية مداره من قبل الغير وذلك عن طريق ادراج صافي قيمة المحفظة ضمن ارصدة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بدلا من التصنيف السابق الوارد في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2010 و 30 يونيو 2010 والذي اعتمد على اظهار ارصدة مكونات تلك المحفظة من نقد ودمم مدينة وارصدة استثمارات ودمم دائنة وقروض كل على حده ، وعلى النحو التالي :

الرصيد بعد اعادة التصنيف د.ك	مبلغ اعادة التصنيف د.ك	الرصيد قبل اعادة التصنيف د.ك	
23,166,482	(13,004,456)	36,170,938	31 ديسمبر 2010
53,750,384	(50,876)	53,801,260	النقد والنقد المعادل
86,720,422	(124,278)	86,844,700	مدينون وارصدة مدينة اخرى
181,606,331	(8,385,602)	189,991,933	دائنون وارصدة دائنة اخرى
			قروض بنكية
			الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
	<u>4,545,452</u>		
28,281,378	(16,533,802)	44,815,180	30 يونيو 2010
52,752,374	(42,681)	52,795,055	النقد والنقد المعادل
90,505,452	(121,680)	90,627,132	مدينون وارصدة مدينة اخرى
175,364,973	(10,083,000)	185,447,973	دائنون وارصدة دائنة اخرى
			قروض بنكية
			الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
	<u>6,371,803</u>		